

【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) ストラテジー・シキャブ
(UBS (Lux) Strategy 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・スティングー (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) ストラテジー・シキャブ
- ダイナミック・インカム(米ドル)
- インカム(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ディフェンシブ(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ミディアム(米ドル)
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・
ダイナミック(米ドル)
(UBS (Lux) Strategy SICAV
- Dynamic Income (USD)
- Income (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Defensive (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)
- Systematic Allocation Portfolio Dynamic (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

ダイナミック・インカム(米ドル)

クラスP - m d i s t 投資証券

クラスP - a c c 投資証券

インカム(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシ

ブ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム

(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック

(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。

ダイナミック・インカム(米ドル)

クラスP - m d i s t 投資証券

9億5,550万米ドル(約1,404億円)

クラスP - a c c 投資証券

13億8,050万米ドル(約2,028億円)

インカム(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

13億2,130万米ドル(約1,941億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシ

ブ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

12億1,620万米ドル(約1,787億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム

(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

13億3,070万米ドル(約1,955億円)

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック

(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

14億1,980万米ドル(約2,086億円)

- (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(ダイナミック・インカム(米ドル)クラスP - m d i s t米ドル投資証券については95.55米ドルに1,000万口、クラスP - a c c米ドル投資証券については138.05米ドルに1,000万口、インカム(米ドル)クラスP - a c c投資証券については132.13米ドルに1,000万口、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)クラスP - a c c投資証券については121.62米ドルに1,000万口、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)クラスP - a c c投資証券については133.07米ドルに1,000万口およびシステムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)クラスP - a c c投資証券については141.98米ドルに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)。
- (注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、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)による。以下同じ。

【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、半期報告書に係る訂正の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			(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(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) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル) / インカム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル) (以下、UBS (Lux) ストラテジー・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル) / インカム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) / システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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) ファンドにはクラス P - a c c 投資証券およびクラス P - m d i s t 投資証券以外の投資証券も存在する。P - a c c 投資証券およびクラス P - m d i s t 投資証券以外の投資証券は日本で販売されていないため、以下、「投資証券」というときは、上記のクラス P - a c c 投資証券およびクラス P - m d i s t 投資証券を指すものとする。

(1) 主要な経営指標等の推移

(ダイナミック・インカム (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 ⁽¹⁾	19,411,176.14	49,279,121.13	28,114,547.68	45,799,015.19	45,686,653.48
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	19,411,176.14	49,279,121.13	28,114,547.68	45,799,015.19	45,686,653.48
(c) 当期純利益金額また は当期純損失金額	19,411,176.14	49,279,121.13	28,114,547.68	45,799,015.19	45,686,653.48
(d) 出資総額 ⁽²⁾	444,974,093.19	457,800,364.57	448,933,996.32	604,560,782.66	589,548,586.24
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - m d i s t 投資証券)	2,329,746.744口	2,316,269.779口	2,268,161.134口	2,156,479.080口	1,980,821.907口
(クラス P - a c c 投資証券)	364,808.068口	359,440.752口	365,656.634口	721,781.980口	706,364.143口
(f) 純資産額	444,974,093.19	457,800,364.57	448,933,996.32	604,560,782.66	589,548,586.24
(g) 資産総額	447,809,840.69	461,160,667.15	449,831,610.33	609,239,691.69	591,477,171.21
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - m d i s t 投資証券)	86.76	90.18	93.27	92.63	97.14
(クラス P - a c c 投資証券)	113.66	121.52	129.17	131.95	142.38
(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 - m d i s t 投資証券)	3.64	9.65	5.65	7.90	7.58
(クラス P - a c c 投資証券)	4.62	12.83	7.48	6.49	10.60
(j) 分配総額	11,044,849.61	21,854,912.37	10,328,020.02	20,051,642.83	10,803,722.01
(k) 1口当たり分配金額 (クラス P - m d i s t 投資証券)	2.4400	4.9557	2.5340	5.1233	2.7248
(クラス P - a c c 投資証券)	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.37%	99.27%	99.80%	99.23%	99.67%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラス P - m d i s t 投資証券)	6.47%	11.00%	13.32%	8.40%	9.85%
(クラス P - a c c 投資証券)	6.70%	11.32%	13.65%	8.58%	10.23%

- (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。以下同じ。
- (2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。
- (3) 自己資本利益率は、当該会計年度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。以下同じ。
- (4) 「主要な経営指標等の推移(e) 発行済投資口総数、(h) 1口当たり純資産価格、(i) 1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k) 1口当たり分配金額および(m) 自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。
- (注1) 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)。以下同じ。
- (注2) ダイナミック・インカム(米ドル)は2019年1月28日に運用を開始した。

(インカム(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 ⁽¹⁾	1,209,024.25	4,132,353.16	3,161,511.98	3,934,145.10	3,724,873.05
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	1,209,024.25	4,132,353.16	3,161,511.98	3,934,145.10	3,724,873.05
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	1,209,024.25	4,132,353.16	3,161,511.98	3,934,145.10	3,724,873.05
(d) 出資総額 ⁽²⁾	75,487,338.01	73,400,443.11	72,485,089.41	67,512,782.30	67,200,174.39
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	491,292.285口	460,623.723口	449,816.921口	407,755.009口	379,906.066口
(f) 純資産額	75,487,338.01	73,400,443.11	72,485,089.41	67,512,782.30	67,200,174.39
(g) 資産総額	78,069,304.12	74,188,657.06	72,555,491.55	67,870,798.35	67,526,753.63
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	116.57	121.10	126.48	127.94	135.31
(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)	1.71	6.57	5.42	7.38	7.43
(j) 分配総額	109,185.52	210,610.58	94,818.12	139,810.08	72,875.70
(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	96.69%	98.94%	99.90%	99.47%	99.52%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスP - a c c 投資証券)	2.68%	5.41%	8.50%	5.65%	6.98%

(注) インカム(米ドル)は2014年1月28日に運用を開始した。

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 ⁽¹⁾	15,691,759.82	38,986,492.57	16,170,564.96	19,404,419.92	23,387,876.46
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	15,691,759.82	38,986,492.57	16,170,564.96	19,404,419.92	23,387,876.46
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	15,691,759.82	38,986,492.57	16,170,564.96	19,404,419.92	23,387,876.46
(d) 出資総額 ⁽²⁾	457,477,832.79	405,059,242.07	373,769,883.98	313,032,909.06	296,319,843.07
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,087,911.633口	917,515.866口	809,087.529口	778,291.894口	688,211.078口
(f) 純資産額	457,477,832.79	405,059,242.07	373,769,883.98	313,032,909.06	296,319,843.07
(g) 資産総額	459,362,398.29	405,551,181.21	375,740,910.62	313,845,021.16	298,533,712.92
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	105.86	113.00	118.34	116.38	125.21
(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)	2.69	11.18	5.65	3.89	9.49
(j) 分配総額	1,268,088.19	2,419,945.03	773,542.33	1,464,727.40	541,416.64
(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	99.59%	99.88%	99.48%	99.74%	99.26%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスP - a c c 投資証券)	3.68%	9.06%	11.79%	2.99%	5.81%

(注) システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)は2017年6月1日に運用を開始した。

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (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 ^(1)	45,030,746.32	125,806,827.30	51,601,543.71	37,838,055.75	80,020,302.76
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	45,030,746.32	125,806,827.30	51,601,543.71	37,838,055.75	80,020,302.76
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	45,030,746.32	125,806,827.30	51,601,543.71	37,838,055.75	80,020,302.76
(d) 出資総額 ^(2)	964,444,607.03	957,497,503.57	919,575,809.74	804,810,942.82	762,442,706.75
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	2,189,663.042口	2,004,160.458口	1,894,328.670口	1,684,289.835口	1,395,016.347口
(f) 純資産額	964,444,607.03	957,497,503.57	919,575,809.74	804,810,942.82	762,442,706.75
(g) 資産総額	969,911,044.76	960,331,656.90	928,361,266.13	806,999,840.81	766,773,643.44
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	111.44	122.45	129.89	125.36	138.35
(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)	4.27	16.07	7.70	3.97	14.35
(j) 分配総額	1,914,063.19	3,700,935.81	1,759,228.61	3,329,719.54	1,272,202.59
(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	99.44%	99.70%	99.05%	99.73%	99.44%
(m) 自己資本利益率 ^(3) (クラス P - a c c 投資証券)	5.31%	13.72%	16.56%	2.38%	6.51%

(注) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル) は2017年6月1日に運用を開始した。

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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 ^(1)	13,938,137.24	43,756,958.86	18,787,012.13	9,731,241.12	25,176,630.09
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	13,938,137.24	43,756,958.86	18,787,012.13	9,731,241.12	25,176,630.09
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	13,938,137.24	43,756,958.86	18,787,012.13	9,731,241.12	25,176,630.09
(d) 出資総額 ^(2)	276,796,785.88	270,857,808.66	270,225,363.86	223,066,477.70	194,809,797.06
(e) 発行済投資口総数 (クラス P - a c c 投資証券)	748,511.731口	681,202.979口	638,956.163口	582,331.412口	342,681.001口
(f) 純資産額	276,796,785.88	270,857,808.66	270,225,363.86	223,066,477.70	194,809,797.06
(g) 資産総額	277,857,913.69	271,469,298.03	271,492,792.89	223,933,052.13	196,275,173.17
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス P - a c c 投資証券)	115.46	129.67	139.32	132.08	149.18
(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)	4.63	20.10	10.02	3.25	19.61
(j) 分配総額	287,438.58	558,195.18	263,469.17	516,817.11	216,544.00
(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	99.62%	99.77%	99.53%	99.61%	99.25%
(m) 自己資本利益率 ^(3)					
(クラス P - a c c 投資証券)	6.02%	16.60%	20.67%	1.86%	7.08%

(注) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル) は2017年6月1日に運用を開始した。

(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	百万円		
ダイナミック・インカム(米ドル)	585,101,580.33	91,604	クラスP - m d i s t 投資証券	1,960,197.259
			クラスP - a c c 投資証券	704,951.740
インカム(米ドル)	67,771,615.34	10,610	クラスP - a c c 投資証券	378,448.838
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	296,534,461.16	46,425	クラスP - a c c 投資証券	684,542.241
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	761,142,863.13	119,165	クラスP - a c c 投資証券	1,377,082.757
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	192,148,824.90	30,083	クラスP - a c c 投資証券	342,405.355

(注) 米ドルの円貨換算は、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米ドル=156.56円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

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

(4) 役員 の 状況

(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
ラファエル・シュミット -リヒター (Raphael Schmidt - Richter)	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 (ドイツ)ゲーエムベーハー、 フランクフルト エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
フランチェスカ・グア ニニ (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 (UK)リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス (Josée Lynda Denis)	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、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年8月10日法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

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一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」の項の規定が投資主総会の決定のために適宜適用される。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 一もしくは海外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い戻す権限を有する。買戻し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。割当ての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

(ダイナミック・インカム(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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	292,905,748.98	49.85
	アイルランド	35,335,349.58	6.01
	イギリス	142,619.39	0.02
	アメリカ合衆国	87,172.42	0.01
	小計	328,470,890.37	55.91
株式	アメリカ合衆国	108,372,249.83	18.45
	日本	19,165,037.27	3.26
	イギリス	13,911,583.19	2.37
	オーストラリア	11,258,588.80	1.92
	フランス	11,185,745.89	1.90
	ドイツ	10,231,794.87	1.74
	オランダ	5,277,247.70	0.90
	スイス	4,707,539.12	0.80
	スペイン	3,855,206.86	0.66
	イタリア	2,751,787.06	0.47
	アイルランド	2,556,467.88	0.44
	カナダ	1,728,146.35	0.29
	フィンランド	1,212,414.20	0.21
	シンガポール	791,302.70	0.13
	ベルギー	735,819.84	0.13
	スウェーデン	639,329.95	0.11
	香港	541,069.07	0.09
	イスラエル	288,128.58	0.05
	オーストリア	264,885.92	0.05
	デンマーク	192,788.00	0.03
	ポルトガル	179,163.37	0.03
	ノルウェー	174,361.12	0.03
	ルクセンブルグ	162,725.91	0.03
	ウルグアイ	124,884.12	0.02
	ニュージーランド	114,831.00	0.02
	バミューダ	104,743.48	0.02
	マレーシア	62,266.88	0.01
	マン島	27,881.35	0.00
	中国	22,730.95	0.00
	ジャージー	18,413.78	0.00

	ポーランド	10,685.65	0.00
	小計	200,669,820.69	34.16
短期金融商品	アメリカ合衆国	28,250,496.02	4.81
債券	アメリカ合衆国	17,757,739.83	3.02
	アイルランド	0.03	0.00
	小計	17,757,739.86	3.02
従来型 オプション	フランス	- 258.61	0.00
	スイス	- 25,405.72	0.00
	イギリス	- 107,510.55	- 0.02
	カナダ	- 424,709.40	- 0.07
	小計	- 557,884.28	- 0.09
ポートフォリオ合計		574,591,062.66	97.80
現金・その他資産		12,930,814.69	2.20
資産総額		587,521,877.35	100.00
負債総額		2,420,297.02	0.41
合計(純資産総額)		585,101,580.33 (約91,604百万円)	99.59

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

(インカム(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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	55,842,601.71	82.33
	アイルランド	11,145,165.10	16.43
	小計	66,987,766.81	98.76
ポートフォリオ合計		66,987,766.81	98.76
現金・その他資産		839,313.55	1.24
資産総額		67,827,080.36	100.00
負債総額		55,465.02	0.08
合計(純資産総額)		67,771,615.34 (約10,610百万円)	99.92

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	188,455,627.66	63.35
	アイルランド	49,257,394.65	16.56
	シンガポール	12,627.81	0.00
	イギリス	7,519.23	0.00
	小計	237,733,169.35	79.91
その他の 有価証券	アイルランド	23,988,227.00	8.06
	イギリス	187,768.20	0.06
	小計	24,175,995.20	8.13
株式	日本	2,848,712.00	0.96
	イギリス	1,838,298.86	0.62
	カナダ	1,780,553.66	0.60
	フランス	1,338,531.07	0.45
	スイス	1,302,361.71	0.44
	ドイツ	1,246,375.31	0.42
	オーストラリア	805,686.75	0.27
	オランダ	715,434.10	0.24
	スペイン	484,188.44	0.16
	スウェーデン	474,849.95	0.16
	イタリア	375,031.32	0.13
	デンマーク	249,641.30	0.08
	香港	248,043.10	0.08
	シンガポール	199,706.04	0.07
	フィンランド	151,265.96	0.05
	イスラエル	141,033.16	0.05
	ベルギー	109,977.32	0.04
	アイルランド	91,651.48	0.03
	ノルウェー	74,053.27	0.02
	オーストリア	35,127.71	0.01
	ニュージーランド	33,058.07	0.01
	ルクセンブルグ	25,223.27	0.01
	ポルトガル	22,444.41	0.01
	バミューダ	6,176.29	0.00
	中国	4,870.92	0.00
	マレーシア	4,396.68	0.00
	マン島	4,134.78	0.00
	メキシコ	4,080.80	0.00
	マカオ	4,029.04	0.00
	ポーランド	2,606.86	0.00

	小計	14,621,543.63	4.91
短期金融商品	アメリカ合衆国	10,717,548.05	3.60
	ポートフォリオ合計	287,248,256.23	96.55
	現金・その他資産	10,256,157.78	3.45
	資産総額	297,504,414.01	100.00
	負債総額	969,952.85	0.33
	合計(純資産総額)	296,534,461.16 (約46,425百万円)	99.67

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
投資信託	ルクセンブルグ	337,611,966.45	44.09
	アイルランド	225,262,284.01	29.42
	シンガポール	65,335.38	0.01
	イギリス	41,501.15	0.01
	小計	562,981,086.99	73.53
株式	日本	14,574,011.00	1.90
	イギリス	9,455,809.29	1.24
	カナダ	9,154,922.79	1.20
	フランス	6,875,224.28	0.90
	スイス	6,722,568.56	0.88
	ドイツ	6,401,647.61	0.84
	オーストラリア	4,154,811.49	0.54
	オランダ	3,694,590.46	0.48
	スペイン	2,489,511.69	0.33
	スウェーデン	2,438,649.76	0.32
	イタリア	1,934,585.55	0.25
	香港	1,287,176.28	0.17
	デンマーク	1,271,657.16	0.17
	シンガポール	1,031,290.39	0.13
	フィンランド	767,259.51	0.10
	イスラエル	718,073.92	0.09
	ベルギー	570,503.88	0.07
	アイルランド	467,060.22	0.06
	ノルウェー	380,370.64	0.05
	オーストリア	189,442.31	0.02
	ニュージーランド	161,676.60	0.02
	ルクセンブルグ	130,819.82	0.02
	ポルトガル	116,500.16	0.02
	中国	58,820.23	0.01
	メキシコ	31,659.84	0.00
	バミューダ	29,579.13	0.00
	マレーシア	21,834.06	0.00
	マン島	19,436.52	0.00
	マカオ	17,123.40	0.00
	ポーランド	12,321.08	0.00
小計	75,178,937.63	9.82	
その他の 有価証券	アイルランド	51,316,976.00	6.70
	イギリス	1,301,289.00	0.17

	小計	52,618,265.00	6.87
短期金融商品	アメリカ合衆国	43,707,234.24	5.71
ワラント	カナダ	0.01	0.00
	ポートフォリオ合計	734,485,523.87	95.93
	現金・その他資産	31,164,692.50	4.07
	資産総額	765,650,216.37	100.00
	負債総額	4,507,353.24	0.59
	合計(純資産総額)	761,142,863.13 (約119,165百万円)	99.41

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
投資信託	アイルランド	78,397,046.56	40.31
	ルクセンブルグ	55,757,788.00	28.67
	シンガポール	22,861.95	0.01
	イギリス	13,459.05	0.01
	小計	134,191,155.56	69.00
株式	日本	5,540,571.54	2.85
	イギリス	3,584,783.55	1.84
	カナダ	3,463,507.50	1.78
	フランス	2,604,553.52	1.34
	スイス	2,537,416.31	1.30
	ドイツ	2,420,933.36	1.24
	オーストラリア	1,575,583.81	0.81
	オランダ	1,405,600.84	0.72
	スペイン	944,153.75	0.49
	スウェーデン	931,146.09	0.48
	イタリア	730,017.91	0.38
	香港	486,295.74	0.25
	デンマーク	483,192.48	0.25
	シンガポール	402,416.07	0.21
	フィンランド	291,302.23	0.15
	イスラエル	266,964.34	0.14
	ベルギー	220,153.50	0.11
	アイルランド	180,864.27	0.09
	ノルウェー	139,603.41	0.07
	オーストリア	68,744.64	0.04
	ニュージーランド	59,264.55	0.03
	ルクセンブルグ	50,475.15	0.03
	ポルトガル	45,809.30	0.02
	中国	24,809.80	0.01
	バミューダ	13,662.71	0.01
	メキシコ	12,690.84	0.01
	マレーシア	9,125.18	0.00
	マン島	8,279.86	0.00
	マカオ	8,058.07	0.00
	ポーランド	5,066.15	0.00
小計	28,515,046.47	14.66	
短期金融商品	アメリカ合衆国	14,784,671.59	7.60

その他の 有価証券	アイルランド	7,695,497.00	3.96
	イギリス	964,850.00	0.50
	小計	8,660,347.00	4.45
ワラント	カナダ	0.01	0.00
ポートフォリオ合計		186,151,220.63	95.71
現金・その他資産		8,341,288.67	4.29
資産総額		194,492,509.30	100.00
負債総額		2,343,684.40	1.21
合計(純資産総額)		192,148,824.90 (約30,083百万円)	98.79

(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。

(ダイナミック・インカム (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 - m d i s t 投資証券)		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	米ドル	円
2025年1月末日	644,197.86	100,856	642,542.25	100,596	93.13	14,580	130.19	20,383
2月末日	631,757.07	98,908	630,409.38	98,697	93.38	14,620	131.13	20,530
3月末日	606,784.72	94,998	603,909.49	94,548	91.72	14,360	129.41	20,260
4月末日	605,735.90	94,834	602,065.67	94,259	91.24	14,285	129.36	20,253
5月末日	609,239.69	95,383	604,560.78	94,650	92.63	14,502	131.95	20,658
6月末日	608,840.10	95,320	606,864.42	95,011	93.93	14,706	134.42	21,045
7月末日	601,625.36	94,190	599,333.43	93,832	94.36	14,773	135.67	21,240
8月末日	602,620.16	94,346	598,826.73	93,752	95.55	14,959	138.05	21,613
9月末日	598,796.75	93,748	597,457.14	93,538	96.51	15,110	140.11	21,936
10月末日	598,856.80	93,757	593,080.32	92,853	97.22	15,221	141.82	22,203
11月末日	591,477.17	92,602	589,548.59	92,300	97.14	15,208	142.38	22,291
12月末日	587,521.88	91,982	585,101.58	91,604	97.51	15,266	143.62	22,485

(インカム (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	69,910.38	10,945	69,883.40	10,941	126.68	19,833
2月末日	69,777.32	10,924	69,762.57	10,922	127.22	19,918
3月末日	68,391.27	10,707	68,193.50	10,676	125.72	19,683
4月末日	67,928.89	10,635	67,884.10	10,628	126.58	19,817
5月末日	67,870.80	10,626	67,512.78	10,570	127.94	20,030
6月末日	65,414.18	10,241	65,280.20	10,220	130.19	20,383
7月末日	65,336.63	10,229	65,265.66	10,218	130.68	20,459
8月末日	66,055.50	10,342	65,944.69	10,324	132.13	20,686
9月末日	66,508.54	10,413	66,419.55	10,399	133.40	20,885
10月末日	67,341.93	10,543	67,181.16	10,518	134.73	21,093
11月末日	67,526.75	10,572	67,200.17	10,521	135.31	21,184
12月末日	67,827.08	10,619	67,771.62	10,610	135.56	21,223

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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	322,937.87	50,559	321,968.76	50,407	119.30	18,678
2月末日	323,032.44	50,574	322,172.74	50,439	119.89	18,770
3月末日	317,811.79	49,757	317,175.02	49,657	118.41	18,538
4月末日	316,733.79	49,588	316,258.82	49,513	116.09	18,175
5月末日	313,845.02	49,136	313,032.91	49,008	116.38	18,220
6月末日	320,934.49	50,246	318,226.73	49,822	118.72	18,587
7月末日	312,068.32	48,857	308,699.51	48,330	119.93	18,776
8月末日	309,851.05	48,510	306,459.93	47,979	121.62	19,041
9月末日	303,799.67	47,563	302,596.67	47,375	123.38	19,316
10月末日	304,188.00	47,624	302,043.92	47,288	125.01	19,572
11月末日	298,533.71	46,738	296,319.84	46,392	125.21	19,603
12月末日	297,504.41	46,577	296,534.46	46,425	125.97	19,722

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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	893,245.86	139,847	888,245.54	139,064	131.75	20,627
2月末日	877,178.33	137,331	871,506.67	136,443	131.04	20,516
3月末日	839,135.64	131,375	835,969.70	130,879	128.29	20,085
4月末日	810,547.52	126,899	808,752.82	126,618	124.36	19,470
5月末日	806,999.84	126,344	804,810.94	126,001	125.36	19,626
6月末日	831,988.46	130,256	824,587.90	129,097	128.78	20,162
7月末日	813,074.90	127,295	804,655.85	125,977	130.85	20,486
8月末日	805,678.69	126,137	795,694.99	124,574	133.07	20,833
9月末日	790,044.34	123,689	785,334.30	122,952	135.80	21,261
10月末日	782,795.39	122,554	777,056.57	121,656	138.36	21,662
11月末日	766,773.64	120,046	762,442.71	119,368	138.35	21,660
12月末日	765,650.22	119,870	761,142.86	119,165	139.65	21,864

(システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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	268,488.00	42,034	267,409.93	41,866	141.71	22,186
2月末日	263,415.22	41,240	262,389.29	41,080	139.88	21,900
3月末日	251,655.34	39,399	251,064.12	39,307	135.64	21,236
4月末日	239,833.92	37,548	239,590.57	37,510	130.43	20,420
5月末日	223,933.05	35,059	223,066.48	34,923	132.08	20,678
6月末日	204,204.28	31,970	202,431.52	31,693	136.60	21,386
7月末日	201,832.18	31,599	199,428.50	31,223	139.45	21,832
8月末日	199,301.85	31,203	196,210.29	30,719	141.98	22,228
9月末日	199,528.29	31,238	198,530.41	31,082	145.79	22,825
10月末日	202,099.44	31,641	199,961.75	31,306	149.36	23,384
11月末日	196,275.17	30,729	194,809.80	30,499	149.18	23,356
12月末日	194,492.51	30,450	192,148.82	30,083	150.86	23,619

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

2025年12月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は以下のとおりである。

ダイナミック・インカム(米ドル)クラスP - m d i s t 投資証券

期間	1口当たりの分配金額	
	米ドル	円
2025年1月	0.4285	67
2月	0.4346	68
3月	0.4346	68
4月	0.4346	68
5月	0.4346	68
6月	0.4346	68
7月	0.4639	73
8月	0.4639	73
9月	0.4639	73
10月	0.4639	73
11月	0.4639	73
12月	0.4639	73

(注) 各月の分配金は、各月末までに宣言された金額である。

ダイナミック・インカム(米ドル)

クラスP - a c c (米ドル) 投資証券

インカム(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし

自己資本利益率(収益率)の推移

2025年1月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)	
	ダイナミック・インカム (米ドル)	クラスP - m d i s t 投資証券
	クラスP - a c c 投資証券	12.39
インカム(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	8.34
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	7.39
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	8.59
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	9.51

(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(当該期間に支払われた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(分配額の額)

(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)

(注) 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ユーロ = 184.33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。

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」および「投資顧問会社」)

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・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

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

(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
マニユエル・ローラー (Manuel Roller)	チェアマン、 ディレクター/ ボード・メンバー	2025年3月28日	UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス ヘッド・オブ・ファンド マネジメント	該当なし
フランチェスカ・ジ リ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年12月5日	UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エ ス・エイ、ルクセンブル グ、チーフ・エグゼク ティブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・デル・シ オッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジ メント(スイス)エイ・ ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティ ブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし
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・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・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
サリバ・ガイレ (Saliba Gaylee)	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年12月1日就任	該当なし
イヴァノビッチ・アレクサンダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし
スティラート・イボンヌ (Stillhart Yvonne)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

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・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。

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) ストラテジー・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記載している。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。
- ダイナミック・インカム(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
クラスP - m d i s t 投資証券
 - インカム(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)
クラスP - a c c 投資証券
 - システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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)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) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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	507,294,505.02	79,422,028
投資有価証券、未実現評価(損)益	73,268,941.14	11,470,985
投資有価証券合計(注1)	580,563,446.16	90,893,013
現金預金、要求払預金および預託金勘定	8,430,281.90	1,319,845
有価証券売却未収金(注1)	1,029,219.61	161,135
発行未収金	589.75	92
有価証券に係る未収利息	151,591.58	23,733
流動資産に係る未収利息	17,004.52	2,662
配当金に係る未収金	376,746.28	58,983
その他の未収金	237,761.90	37,224
スワップに係る未実現利益(注1)	670,529.51	104,978
資産合計	591,477,171.21	92,601,666
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(500,375.79)	(78,339)
有価証券購入未払金(注1)	(306,398.80)	(47,970)
買戻未払金	(541,482.66)	(84,775)
定率報酬引当金(注2)	(506,095.39)	(79,234)
年次税引当金(注3)	(24,907.86)	(3,900)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(49,324.47)	(7,722)
引当金合計	(580,327.72)	(90,856)
負債合計	(1,928,584.97)	(301,939)
期末現在純資産	589,548,586.24	92,299,727

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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	58,138,395.03	9,102,147
投資有価証券、未実現評価(損)益	8,226,785.80	1,287,986
投資有価証券合計(注1)	66,365,180.83	10,390,133
現金預金、要求払預金および預託金勘定	987,577.32	154,615
その他の流動資産(マージン)	11,867.17	1,858
有価証券売却未収金(注1)	131,644.82	20,610
発行未収金	9,574.76	1,499
流動資産に係る未収利息	2,383.47	373
その他の資産	3,890.72	609
金融先物に係る未実現利益(注1)	14,634.54	2,291
資産合計	67,526,753.63	10,571,989
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(23,054.93)	(3,609)
買戻未払金	(240,602.60)	(37,669)
定率報酬引当金(注2)	(61,956.55)	(9,700)
年次税引当金(注3)	(965.16)	(151)
引当金合計	(62,921.71)	(9,851)
負債合計	(326,579.24)	(51,129)
期末現在純資産	67,200,174.39	10,520,859

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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	228,407,445.77	35,759,470
投資有価証券、未実現評価(損)益	61,296,923.15	9,596,646
投資有価証券合計(注1)	289,704,368.92	45,356,116
現金預金、要求払預金および預託金勘定	5,355,951.19	838,528
その他の流動資産(マージン)	1,698,240.81	265,877
有価証券売却未収金(注1)	546,491.87	85,559
発行未収金	117.16	18
流動資産に係る未収利息	7,154.36	1,120
配当金に係る未収金	36,818.14	5,764
その他の未収金	147,977.54	23,167
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,022,871.52	160,141
スワップに係る未実現利益(注1)	13,721.41	2,148
資産合計	298,533,712.92	46,738,438
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(865,785.51)	(135,547)
当座借越に係る未払利息	(2.12)	(0)
買戻未払金	(1,066,101.79)	(166,909)
定率報酬引当金(注2)	(271,304.32)	(42,475)
年次税引当金(注3)	(7,614.43)	(1,192)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(3,061.68)	(479)
引当金合計	(281,980.43)	(44,147)
負債合計	(2,213,869.85)	(346,603)
期末現在純資産	296,319,843.07	46,391,835

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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	132,133,520.49	20,686,824
投資有価証券、未実現評価(損)益	55,561,880.26	8,698,768
投資有価証券合計(注1)	187,695,400.75	29,385,592
現金預金、要求払預金および預託金勘定	4,508,631.28	705,871
その他の流動資産(マージン)	2,366,494.09	370,498
発行未収金	10,445.26	1,635
配当金に係る未収金	69,251.34	10,842
流動資産に係る未収利息	6,301.07	986
その他の未収金	156,449.48	24,494
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,453,093.51	227,496
スワップに係る未実現利益(注1)	9,106.39	1,426
資産合計	196,275,173.17	30,728,841
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(468,863.65)	(73,405)
当座借越に係る未払利息	(3.38)	(1)
有価証券購入未払金(注1)	(209,828.61)	(32,851)
買戻未払金	(569,862.99)	(89,218)
定率報酬引当金(注2)	(201,196.89)	(31,499)
年次税引当金(注3)	(11,078.73)	(1,734)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(4,541.86)	(711)
引当金合計	(216,817.48)	(33,945)
負債合計	(1,465,376.11)	(229,419)
期末現在純資産	194,809,797.06	30,499,422

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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	539,564,297.27	84,474,186
投資有価証券、未実現評価(損)益	199,073,607.87	31,166,964
投資有価証券合計(注1)	738,637,905.14	115,641,150
現金預金、要求払預金および預託金勘定	16,232,437.15 *	2,541,350
その他の流動資産(マージン)	6,765,951.75	1,059,277
有価証券売却未収金(注1)	382,748.07	59,923
発行未収金	10,895.34	1,706
流動資産に係る未収利息	22,026.47	3,448
配当金に係る未収金	183,308.60	28,699
その他の未収金	429,418.83	67,230
金融先物に係る未実現利益(注1)	4,062,929.56	636,092
スワップに係る未実現利益(注1)	46,022.53	7,205
資産合計	766,773,643.44	120,046,082
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(1,421,003.58)	(222,472)
当座借越	(802.37)	(126)
当座借越に係る未払利息	(31.11)	(5)
有価証券購入未払金(注1)	(628,123.08)	(98,339)
買戻未払金	(1,382,397.12)	(216,428)
定率報酬引当金(注2)	(763,448.47)	(119,525)
年次税引当金(注3)	(33,750.74)	(5,284)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(101,380.22)	(15,872)
引当金合計	(898,579.43)	(140,682)
負債合計	(4,330,936.69)	(678,051)
期末現在純資産	762,442,706.75	119,368,030

* 2025年11月30日現在、現金預金には、取引相手方であるユービーエス・エイ・ジーに対する担保として差入れられている470,000.00米ドルが含まれている。

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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	138,890.46	21,745
有価証券に係る利息	377,450.84	59,094
配当金	10,279,661.73	1,609,384
貸付証券に係る純収益(注11)	26,157.50	4,095
その他の収益(注4)	60,357.05	9,449
収益合計	10,882,517.58	1,703,767
費 用		
定率報酬(注2)	(3,335,364.43)	(522,185)
年次税(注3)	(85,401.65)	(13,370)
その他の手数料および報酬(注2)	(89,676.01)	(14,040)
現金および当座借越に係る利息	(6,361.29)	(996)
費用合計	(3,516,803.38)	(550,591)
投資純(損)益	7,365,714.20	1,153,176
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	14,258,812.38	2,232,360
オプションに係る実現(損)益	177,271.76	27,754
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	619,224.42	96,946
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,089,815.00)	(170,621)
スワップに係る実現(損)益	1,260,721.70	197,379
為替差(損)益	1,755,840.25	274,894
実現(損)益合計	16,982,055.51	2,658,711
当期実現純(損)益	24,347,769.71	3,811,887
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	21,525,997.31	3,370,110
オプションに係る未実現評価(損)益	352,941.71	55,257
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	36,229.68	5,672
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(569,449.62)	(89,153)
スワップに係る未実現評価(損)益	(6,835.31)	(1,070)
未実現評価(損)益の変動合計	21,338,883.77	3,340,816
運用の結果による純資産の純増(減)	45,686,653.48	7,152,702

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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	19,728.06	3,089
配当金	34,334.12	5,375
その他の収益(注4)	3,963.27	620
収益合計	58,025.45	9,084
費 用		
定率報酬(注2)	(397,386.65)	(62,215)
年次税(注3)	(6,030.97)	(944)
その他の手数料および報酬(注2)	(9,892.03)	(1,549)
現金および当座借越に係る利息	(247.02)	(39)
費用合計	(413,556.67)	(64,746)
投資純(損)益	(355,531.22)	(55,662)
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	1,050,078.35	164,400
オプションに係る実現(損)益	(56,877.00)	(8,905)
金融先物に係る実現(損)益	(16,438.58)	(2,574)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(381,570.93)	(59,739)
為替差(損)益	267,548.26	41,887
実現(損)益合計	862,740.10	135,071
当期実現純(損)益	507,208.88	79,409
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	3,057,881.77	478,742
オプションに係る未実現評価(損)益	20,465.00	3,204
金融先物に係る未実現評価(損)益	23,802.48	3,727
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	115,514.92	18,085
未実現評価(損)益の変動合計	3,217,664.17	503,758
運用の結果による純資産の純増(減)	3,724,873.05	583,166

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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	139,606.41	21,857
配当金	142,763.92	22,351
貸付証券に係る純収益(注11)	5,729.13	897
その他の収益(注4)	45,752.14	7,163
収益合計	333,851.60	52,268
費 用		
定率報酬(注2)	(1,818,000.54)	(284,626)
年次税(注3)	(27,005.43)	(4,228)
その他の手数料および報酬(注2)	(45,991.33)	(7,200)
現金および当座借越に係る利息	(1,179.01)	(185)
費用合計	(1,892,176.31)	(296,239)
投資純(損)益	(1,558,324.71)	(243,971)
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	8,481,839.64	1,327,917
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	144,948.67	22,693
金融先物に係る実現(損)益	3,435,452.17	537,854
先渡為替契約に係る実現(損)益	2,634,757.84	412,498
スワップに係る実現(損)益	482,677.41	75,568
為替差(損)益	287,672.20	45,038
実現(損)益合計	15,467,347.93	2,421,568
当期実現純(損)益	13,909,023.22	2,177,597
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	10,319,833.26	1,615,673
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	43,992.40	6,887
金融先物に係る未実現評価(損)益	1,110,903.72	173,923
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(1,961,967.98)	(307,166)
スワップに係る未実現評価(損)益	(33,908.16)	(5,309)
未実現評価(損)益の変動合計	9,478,853.24	1,484,009
運用の結果による純資産の純増(減)	23,387,876.46	3,661,606

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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	141,817.11	22,203
配当金	289,205.41	45,278
貸付証券に係る純収益(注11)	7,775.03	1,217
その他の収益(注4)	86,554.69	13,551
収益合計	525,352.24	82,249
費 用		
定率報酬(注2)	(1,341,683.57)	(210,054)
年次税(注3)	(33,496.90)	(5,244)
その他の手数料および報酬(注2)	(29,935.40)	(4,687)
現金および当座借越に係る利息	(2,102.81)	(329)
費用合計	(1,407,218.68)	(220,314)
投資純(損)益	(881,866.44)	(138,065)
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	16,528,526.41	2,587,706
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	192,635.93	30,159
金融先物に係る実現(損)益	5,356,118.18	838,554
先渡為替契約に係る実現(損)益	1,083,975.20	169,707
スワップに係る実現(損)益	334,030.43	52,296
為替差(損)益	529,445.13	82,890
実現(損)益合計	24,024,731.28	3,761,312
当期実現純(損)益	23,142,864.84	3,623,247
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	1,242,865.34	194,583
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	75,500.13	11,820
金融先物に係る未実現評価(損)益	1,561,243.54	244,428
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(818,697.03)	(128,175)
スワップに係る未実現評価(損)益	(27,146.73)	(4,250)
未実現評価(損)益の変動合計	2,033,765.25	318,406
運用の結果による純資産の純増(減)	25,176,630.09	3,941,653

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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	418,601.96	65,536
配当金	776,581.57	121,582
貸付証券に係る純収益(注11)	20,721.32	3,244
その他の収益(注4)	114,155.84	17,872
収益合計	1,330,060.69	208,234
費 用		
定率報酬(注2)	(5,141,526.22)	(804,957)
年次税(注3)	(107,757.22)	(16,870)
その他の手数料および報酬(注2)	(118,742.85)	(18,590)
現金および当座借越に係る利息	(6,341.35)	(993)
費用合計	(5,374,367.64)	(841,411)
投資純(損)益	(4,044,306.95)	(633,177)
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	38,144,090.65	5,971,839
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	556,062.47	87,057
金融先物に係る実現(損)益	13,775,388.72	2,156,675
先渡為替契約に係る実現(損)益	4,158,543.16	651,062
スワップに係る実現(損)益	1,677,822.35	262,680
為替差(損)益	1,348,451.28	211,114
実現(損)益合計	59,660,358.63	9,340,426
当期実現純(損)益	55,616,051.68	8,707,249
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	23,451,672.02	3,671,594
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	142,408.50	22,295
金融先物に係る未実現評価(損)益	4,396,487.64	688,314
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(3,452,621.25)	(540,542)
スワップに係る未実現評価(損)益	(133,695.83)	(20,931)
未実現評価(損)益の変動合計	24,404,251.08	3,820,730
運用の結果による純資産の純増(減)	80,020,302.76	12,527,979

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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	604,560,782.66	94,650,036
発行額	18,872,359.69	2,954,657
買戻額	(68,767,487.58)	(10,766,238)
純発行(買戻)合計	(49,895,127.89)	(7,811,581)
支払配当金(注5)	(10,803,722.01)	(1,691,431)
投資純(損)益	7,365,714.20	1,153,176
実現(損)益合計	16,982,055.51	2,658,711
未実現評価(損)益の変動合計	21,338,883.77	3,340,816
運用の結果による純資産の純増(減)	45,686,653.48	7,152,702
期末現在純資産	589,548,586.24	92,299,727

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	721,781.9800	
期中発行投資証券数	24,629.8680	
期中買戻投資証券数	(40,047.7050)	
期末現在発行済投資証券数	706,364.1430	
クラスP - m d i s t		
期首現在発行済投資証券数	2,156,479.0800	
期中発行投資証券数	28,735.9410	
期中買戻投資証券数	(204,393.1140)	
期末現在発行済投資証券数	1,980,821.9070	

注記は当財務書類と不可分のものである。

月次分配金¹UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ
- ダイナミック・インカム(米ドル)

	分配落ち日	支払日	通貨	1口当たり金額
P - m d i s t	2025年6月16日	2025年6月20日	米ドル	0.4346
P - m d i s t	2025年7月15日	2025年7月18日	米ドル	0.4346
P - m d i s t	2025年8月18日	2025年8月21日	米ドル	0.4639
P - m d i s t	2025年9月15日	2025年9月18日	米ドル	0.4639
P - m d i s t	2025年10月15日	2025年10月20日	米ドル	0.4639
P - m d i s t	2025年11月17日	2025年11月20日	米ドル	0.4639

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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)		589 548 586.24	604 560 782.66	457 800 364.57
クラス P - a c c	LU1917362490			
発行済投資証券数 (口)		706 364.1430	721 781.9800	359 440.7520
1口当たり純資産価格 (米ドル)		142.38	131.95	121.52
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		142.18	131.95	121.52
クラス P - m d i s t	LU1917361179			
発行済投資証券数 (口)		1 980 821.9070	2 156 479.0800	2 316 269.7790
1口当たり純資産価格 (米ドル)		97.14	92.63	90.18
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		97.00	92.63	90.18

¹ 注記1を参照

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (米ドル)

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 %)
ルクセンブルグ	47.76	投資信託	55.68
アメリカ合衆国	27.13	国債・中央政府債	8.17
アイルランド	6.48	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.50
日本	3.30	医薬品・化粧品・医療品	3.21
イギリス	2.41	銀行・金融機関	2.87
シンガポール	2.06	電子機器・半導体	2.71
オーストラリア	1.91	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	2.03
フランス	1.91	金融・持株会社	1.72
ドイツ	1.73	小売り・百貨店	1.71
オランダ	0.91	石油	1.69
スイス	0.77	エネルギー・水道	1.35
スペイン	0.62	保険	1.24
イタリア	0.45	食品・清涼飲料	1.16
カナダ	0.25	自動車	0.95
フィンランド	0.20	機械工学・産業機器	0.84
ベルギー	0.13	通信	0.82
スウェーデン	0.11	航空宇宙産業	0.82
香港	0.10	電子部品・デバイス	0.81
イスラエル	0.05	たばこ・アルコール	0.71
オーストリア	0.04	交通・運輸	0.65
ポルトガル	0.03	その他の消費財	0.65
デンマーク	0.03	その他のサービス業	0.51
ノルウェー	0.03	建築業・資材	0.49
ウルグアイ	0.02	不動産	0.49
ニュージーランド	0.02	バイオテクノロジー	0.48
バミューダ	0.02	宿泊・仕出し・レジャー	0.48
マレーシア	0.01	化学	0.42
合計	98.48	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.42
		各種貿易会社	0.33
		鉱業・石炭・鉄鋼	0.33
		繊維・衣服・革製品	0.21
		ヘルスケア・社会福祉	0.21
		非鉄金属	0.16
		貴金属・宝石	0.16
		モーゲージ・資金調達機関	0.13
		包装業	0.08
		ゴム・タイヤ	0.07
		林業・紙・パルプ製品	0.07
		環境サービス・リサイクル	0.05
		その他の非分類会社	0.03
		農業・漁業	0.03
		デジタル・データ・サービス/情報	0.02
		ブロックチェーン基盤/アプリケーション開発	0.01
		写真・光学	0.01
		合計	98.48

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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	67,512,782.30	10,569,801
発行額	157,713.87	24,692
買戻額	(4,122,319.13)	(645,390)
純発行(買戻)合計	(3,964,605.26)	(620,699)
支払配当金(注5)	(72,875.70)	(11,409)
投資純(損)益	(355,531.22)	(55,662)
実現(損)益合計	862,740.10	135,071
未実現評価(損)益の変動合計	3,217,664.17	503,758
運用の結果による純資産の純増(減)	3,724,873.05	583,166
期末現在純資産	67,200,174.39	10,520,859

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	407,755.0090	
期中発行投資証券数	881.4680	
期中買戻投資証券数	(28,730.4110)	
期末現在発行済投資証券数	379,906.0660	

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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)		67 200 174.39	67 512 782.30	73 400 443.11
クラス P - a c c	LU0994951548			
発行済投資証券数 (口)		379 906.0660	407 755.0090	460 623.7230
1口当たり純資産価格 (米ドル)		135.31	127.94	121.10
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		135.31	127.94	121.10

¹ 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)		業種別分布表	(純資産に対する)	
	百分率	(%)		百分率	(%)
ルクセンブルグ	82.23		投資信託	98.76	
アイルランド	16.53		合計	98.76	
合計	98.76				

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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	313,032,909.06	49,008,432
発行額	884,985.74	138,553
買戻額	(40,444,511.55)	(6,331,993)
純発行(買戻)合計	(39,559,525.81)	(6,193,439)
支払配当金(注5)	(541,416.64)	(84,764)
投資純(損)益	(1,558,324.71)	(243,971)
実現(損)益合計	15,467,347.93	2,421,568
未実現評価(損)益の変動合計	9,478,853.24	1,484,009
運用の結果による純資産の純増(減)	23,387,876.46	3,661,606
期末現在純資産	296,319,843.07	46,391,835

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	778,291.8940	
期中発行投資証券数	5,578.4890	
期中買戻投資証券数	(95,659.3050)	
期末現在発行済投資証券数	688,211.0780	

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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)		296 319 843.07	313 032 909.06	405 059 242.07
クラス P - a c c	LU1599185649			
発行済投資証券数(口)		688 211.0780	778 291.8940	917 515.8660
1口当たり純資産価格(米ドル)		125.21	116.38	113.00
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		125.21	116.14	112.84

¹ 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 %)	地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
ルクセンブルグ	64.62	投資信託	81.47
アイルランド	24.91	金融・持株会社	8.32
アメリカ合衆国	3.24	国債・中央政府債	3.24
日本	0.97	銀行・金融機関	0.92
イギリス	0.80	医薬品・化粧品・医療品	0.43
カナダ	0.59	電子機器・半導体	0.35
フランス	0.45	保険	0.24
スイス	0.42	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.24
ドイツ	0.41	エネルギー・水道	0.20
オーストラリア	0.27	石油	0.19
オランダ	0.24	電子部品・デバイス	0.16
スウェーデン	0.15	機械工学・産業機器	0.15
スペイン	0.15	航空宇宙産業	0.15
イタリア	0.12	自動車	0.13
香港	0.09	食品・清涼飲料	0.13
デンマーク	0.08	小売り・百貨店	0.13
シンガポール	0.07	交通・運輸	0.12
フィンランド	0.05	化学	0.12
イスラエル	0.05	通信	0.11
ベルギー	0.04	建築業・資材	0.10
ノルウェー	0.02	たばこ・アルコール	0.09
ニュージーランド	0.01	鉱業・石炭・鉄鋼	0.09
オーストリア	0.01	不動産	0.08
ポルトガル	0.01	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.08
合計	97.77	その他のサービス業	0.08
		各種貿易会社	0.07
		貴金属・宝石	0.06
		非鉄金属	0.05
		その他の消費財	0.04
		繊維・衣服・革製品	0.03
		宿泊・仕出し・レジャー	0.03
		バイオテクノロジー	0.03
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.03
		時計・宝飾品	0.03
		モーゲージ・資金調達機関	0.03
		ゴム・タイヤ	0.02
		ヘルスケア・社会福祉	0.01
		林業・紙・パルプ製品	0.01
		包装業	0.01
		合計	97.77

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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	223,066,477.70	34,923,288
発行額	1,513,304.03	236,923
買戻額	(54,730,070.76)	(8,568,540)
純発行(買戻)合計	(53,216,766.73)	(8,331,617)
支払配当金(注5)	(216,544.00)	(33,902)
投資純(損)益	(881,866.44)	(138,065)
実現(損)益合計	24,024,731.28	3,761,312
未実現評価(損)益の変動合計	2,033,765.25	318,406
運用の結果による純資産の純増(減)	25,176,630.09	3,941,653
期末現在純資産	194,809,797.06	30,499,422

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	582,331.4120	
期中発行投資証券数	6,825.6650	
期中買戻投資証券数	(246,476.0760)	
期末現在発行済投資証券数	342,681.0010	

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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)		194 809 797.06	223 066 477.70	270 857 808.66
クラス P - a c c	LU1599187934			
発行済投資証券数 (口)		342 681.0010	582 331.4120	681 202.9790
1口当たり純資産価格 (米ドル)		149.18	132.08	129.67
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		149.18	132.08	129.67

¹ 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)		地域別分布表	(純資産に対する)	
	百分率	(%)		百分率	(%)
アイルランド	44.91		投資信託	70.59	
ルクセンブルグ	29.71		国債・中央政府債	7.08	
アメリカ合衆国	7.07		金融・持株会社	4.84	
日本	2.88		銀行・金融機関	2.34	
イギリス	1.99		医薬品・化粧品・医療品	1.29	
カナダ	1.77		電子機器・半導体	1.03	
フランス	1.36		保険	0.74	
スイス	1.29		インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.72	
ドイツ	1.25		エネルギー・水道	0.61	
オーストラリア	0.79		石油	0.57	
オランダ	0.73		機械工学・産業機器	0.47	
スウェーデン	0.47		電子部品・デバイス	0.47	
スペイン	0.46		航空宇宙産業	0.45	
イタリア	0.36		食品・清涼飲料	0.41	
香港	0.26		自動車	0.40	
デンマーク	0.24		小売り・百貨店	0.37	
シンガポール	0.22		交通・運輸	0.36	
フィンランド	0.15		化学	0.35	
イスラエル	0.13		通信	0.34	
ベルギー	0.11		建築業・資材	0.29	
ノルウェー	0.08		たばこ・アルコール	0.28	
オーストリア	0.03		鉱業・石炭・鉄鋼	0.27	
ニュージーランド	0.03		不動産	0.23	
ポルトガル	0.02		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.23	
中国	0.01		その他のサービス業	0.23	
バミューダ	0.01		各種貿易会社	0.21	
マレーシア	0.01		貴金属・宝石	0.20	
メキシコ	0.01		非鉄金属	0.15	
合計	96.35		その他の消費財	0.12	
			繊維・衣服・革製品	0.10	
			宿泊・仕出し・レジャー	0.10	
			バイオテクノロジー	0.10	
			コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.08	
			時計・宝飾品	0.08	
			モーゲージ・資金調達機関	0.08	
			ゴム・タイヤ	0.04	
			ヘルスケア・社会福祉	0.04	
			林業・紙・パルプ製品	0.03	
			包装業	0.02	
			農業・漁業	0.01	
			その他の非分類会社	0.01	
			写真・光学	0.01	
			環境サービス・リサイクル	0.01	
			合計	96.35	

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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	804,810,942.82	126,001,201
発行額	7,772,553.60	1,216,871
買戻額	(128,888,889.84)	(20,178,845)
純発行(買戻)合計	(121,116,336.24)	(18,961,974)
支払配当金(注5)	(1,272,202.59)	(199,176)
投資純(損)益	(4,044,306.95)	(633,177)
実現(損)益合計	59,660,358.63	9,340,426
未実現評価(損)益の変動合計	24,404,251.08	3,820,730
運用の結果による純資産の純増(減)	80,020,302.76	12,527,979
期末現在純資産	762,442,706.75	119,368,030

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	1,684,289.8350	
期中発行投資証券数	40,215.6760	
期中買戻投資証券数	(329,489.1640)	
期末現在発行済投資証券数	1,395,016.3470	

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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)		762 442 706.75	804 810 942.82	957 497 503.57
クラス P - a c c	LU1599186969			
発行済投資証券数(口)		1 395 016.3470	1 684 289.8350	2 004 160.4580
1口当たり純資産価格(米ドル)		138.35	125.36	122.45
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		138.35	125.36	122.45

¹ 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 %)	地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
ルクセンブルグ	45.25	投資信託	74.84
アイルランド	36.34	金融・持株会社	7.28
アメリカ合衆国	5.34	国債・中央政府債	5.33
日本	1.92	銀行・金融機関	1.75
イギリス	1.52	医薬品・化粧品・医療品	0.86
カナダ	1.18	電子機器・半導体	0.69
フランス	0.90	保険	0.49
スイス	0.86	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.48
ドイツ	0.83	エネルギー・水道	0.40
オーストラリア	0.53	石油	0.38
オランダ	0.49	電子部品・デバイス	0.31
スウェーデン	0.31	機械工学・産業機器	0.31
スペイン	0.31	航空宇宙産業	0.30
イタリア	0.24	食品・清涼飲料	0.28
香港	0.17	自動車	0.27
デンマーク	0.16	小売り・百貨店	0.25
シンガポール	0.15	交通・運輸	0.24
フィンランド	0.10	化学	0.23
イスラエル	0.09	通信	0.23
ベルギー	0.07	建築業・資材	0.19
ノルウェー	0.05	たばこ・アルコール	0.19
オーストリア	0.02	鉱業・石炭・鉄鋼	0.18
ニュージーランド	0.02	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.15
ポルトガル	0.02	不動産	0.15
中国	0.01	その他のサービス業	0.15
合計	96.88	各種貿易会社	0.14
		貴金属・宝石	0.13
		非鉄金属	0.10
		その他の消費財	0.08
		宿泊・仕出し・レジャー	0.07
		繊維・衣服・革製品	0.07
		バイオテクノロジー	0.07
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.06
		時計・宝飾品	0.05
		モーゲージ・資金調達機関	0.05
		ゴム・タイヤ	0.03
		ヘルスケア・社会福祉	0.03
		林業・紙・パルプ製品	0.02
		包装業	0.01
		農業・漁業	0.01
		写真・光学	0.01
		環境サービス・リサイクル	0.01
		その他の非分類会社	0.01
		合計	96.88

UBS (Lux) ストラテジー・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ける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って、継続企業を前提として作成されている。

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、買戻価格および転換価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの計算通貨で表示され、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。

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

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割合は、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。この割合は、投資証券クラスに課される手数料を勘案した上で、各投資証券クラスの発行済投資証券とサブ・ファンドの発行済投資証券総数の比率に従って算定される。

b) 評価原則

- 流動資産は、（現金および銀行預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、現金配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息という形態にかかわらず）いずれも額面価額で評価されるが、かかる価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、かかる場合、その評価額は、その真正価値を表すために適切とみなされる減額分を考慮して決定される。

- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、最新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における最新の入手可能な価格が適用される。

通常、証券取引所で取引されておらず、証券トレーダー間で市場慣行に基づく価格形成が行われる流通市場が存在する有価証券、派生商品およびその他の資産の場合、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、かかる市場における最新の入手可能な価格により評価される。

- 証券取引所に上場されておらず、別の規制された市場でも取引されておらず、適切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、本投資法人が誠実に選んだその他の原則に従い、予想売却価格に基づい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される。派生商品进行评估する独立した価格ソースが一つしかない場合、派生商品の原資産の市場価格に基づいて本投資法人が認めた計算モデルを用いて得られた評価額の妥当性が検証される。
- 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価額で評価される。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、対象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るかかる証券の価値の見積り(価値見積り)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に基づいて計算される。このプロセスには次の原則が適用される。各短期金融商品には、残余期間に最も近い金利が補間される。このように計算された金利に、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が算定される。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生じた場合には、調整される。
- 関係するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨建てで、外国為替取引によってヘッジされていない有価証券、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で公表されている平均為替レート(買値と売値の仲値)により評価され、当該レートが入手できない場合には、当該通貨について最も代表的な市場における為替レートを用いて評価される。
- 定期預金および信託預金はその名目価値に累積利息を加えて評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。当該計算はすべてのキャッシュ・フロー(流入と流出の両方)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、それぞれの証券に依拠し、適用されるUBSの評価方針に基づき決定される。

特別な状況により上記の規定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、検証可能なその他の評価基準を適用する権限を有する。

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。こうした新たな評価は、その後の投資証券の発行および買戻しに適用される。

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

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

模に左右される。取締役会は、その見解において、既存の投資主(申込みの場合)または残存する投資主(買戻しの場合)が損害を被る可能性がある場合、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、以下の場合に行われることがある。

- (a) サブ・ファンドが一定の下落(すなわち買戻しによる純流出)を記録した場合。
- (b) サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを記録した場合。
- (c) サブ・ファンドが特定の評価日において正味申込ポジションまたは正味買戻ポジションを示した場合。または、
- (d) 投資主の利益のために希薄化の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、()見積み税金費用、()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。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在の純資産価額に対するスイング・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。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約に係る未実現(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。

d) 金融先物契約の評価

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

e) 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、当該商品の決済価格または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ないオプション(店頭オプション)は、ブルームバーグのOV(オプション評価)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変動は、運用計算書上の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)益の項目においてそれぞれ開示される。

オプションは投資有価証券に含まれる。

f) 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。

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) モーゲージ担保証券

本投資法人はその投資方針に従い、「モーゲージ担保証券」に投資することができる。「モーゲージ担保証券」は、証券の形態に統合されたモーゲージ・プールへの参加を意味するものである。対象モーゲージに係る元本および利息の支払いは、モーゲージ担保証券の保有者にパススルーされ、そのうちの元本部分により証券のコスト・ベースが減少する。元本および利息の支払いは、米国の準政府機関により保証されることがある。利益または損失は、各元本に対する支払いがある都度計算される。この利益または損失は、運用計算書の「無オプション市場価格証券に係る実現(損)益」に計上されている。さらに、対象モーゲージの期限前返済により証券の残存期間が短縮することがあり、それにより本投資法人の予想利回りが影響を受けることがある。

「モーゲージ担保証券」について、証券の額面価格に適用されるべき要因が、評価日現在1つ以上である場合、財務書類に表示される額面価格はこの要因を反映するよう調整される。その他の場合、表示される額面価格は、1要因についての影響を反映する。

j) 連結財務書類

連結財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の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を決算日現在の実勢為替レートでユーロに換算した金額の合計に等しい。

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ユーロ	=	0.931864	スイス・フラン
1ユーロ	=	1.160550	米ドル

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

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レート契約、およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

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。計算はすべての現金流入入額の正味現在価値を基準とする。

特別な場合に、内部計算（ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。）および/またはブローカーの報告書の評価を利用することができる。

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBSの評価方針に基づき決定される。

かかる評価方法は、本投資法人によって認められている。

未実現損益の変動は、運用計算書の「スワップに係る未実現評価（損）益」の変動の項目に反映される。

手仕舞いまたは満期到来により生じたスワップに係る損益は、運用計算書の「スワップに係る実現（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) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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」が付く投資証券クラス	1.340%	1.390%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム(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」が付く投資証券クラス	1.300%	1.350%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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」が付く投資証券クラス	1.320%	1.370%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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」が付く投資証券クラス	1.680%	1.730%
------------------	--------	--------

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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」が付く投資証券クラス	1.500%	1.550%
------------------	--------	--------

上記の定率報酬は以下のとおり用いられる。

- 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販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載され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に適用される上限定率報酬には、為替リスクのヘッジに係る手数料が含まれる場合がある。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。実際に適用される上限定率報酬については、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

この報酬は「定率報酬」として運用計算書に表示される。

2. 上限定率管理報酬は、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。
- a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用(市場、手数料、報酬等に合致する買呼値/売呼値スプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、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、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの原理の適用により賄われる。
 - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
 - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびに本投資法人の事務管理に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われ、かつ法律によって許可される一切のその他の報酬。
 - d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む)。
 - f) 本投資法人の法的文書に関するコスト(目論見書、K I D、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)。
 - m) パフォーマンス報酬(該当する場合)

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。

本投資法人の所得および資産に賦課されるすべての租税、特に年次税についても、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、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

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・ファンドに割当てることができる費用はすべて、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割当てられる費用は、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、これらの費用について当該サブ・ファンド/投資証券がその純資産額に比例して負担する。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCI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てい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3.00%となる場合がある。

サブ・ファンドが、管理会社により、または共同経営もしくは支配を通じて、または実質的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もしくは委託によって運用されるファンドの受益証券への投資を行う場合、ターゲット・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（または発生中の手数料）の詳細は、KID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準拠している。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、純資産総額から年率0.05%の年次税（投資証券クラス「F」「I -

A1」「I-A2」「I-A3」「I-A4」「I-B」「I-X」および「U-X」については年率0.01%の軽減された年次税)をルクセンブルク大公国に各四半期末までに支払わなければならない。この税金は、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。年率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、投資証券クラス「F」「I-A1」「I-A2」「I-A3」「I-A4」「I-B」「I-X」および「U-X」の投資証券に年率0.05%が課されることがある。

サブ・ファンドは、2020年6月18日付EU規則2020/852第3条に定義された環境的に持続可能な経済活動に投資される純資産部分について、年率0.01%から0.04%の範囲で年次税の軽減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

特定のサブ・ファンドまたは投資証券クラスに係る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については、年次決算後に、本投資法人の取締役会の提案に従って、当該サブ・ファンドの投資主総会で決定される。

分配金の支払いにより、本投資法人の純資産額が2010年法に規定されている会社資産の最低額を下回ることがあってはならない。分配が行われる場合、支払いは年度末後4ヶ月以内に行われる。

本投資法人の取締役会は、中間分配金を支払うか否かおよび分配金の支払いを中止するか否かを決定する権限を有する。

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される。

注6 - ソフト・コミッション契約

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

注7 - 金融先物、オプションおよびスワップ契約

2025年11月30日現在、サブ・ファンドごとの金融先物、オプションおよびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	債券に係る金融先物	
	(購入)	(売却)
- インカム (米ドル)	1 944 431.89 米ドル	- 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ (米ドル)	- 米ドル	30 449 281.31 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック (米ドル)	- 米ドル	39 842 937.57 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム (米ドル)	- 米ドル	118 411 328.28 米ドル

指数に係る金融先物

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	(購入)	(売却)
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	36 128 431.07 米ドル	- 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	52 802 398.00 米ドル	- 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	146 046 796.71 米ドル	- 米ドル

債券または指数に係る金融先物契約(該当する場合は、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) ストラテジー・シキャブ	指数に係るオプション、従来型(売却)
- ダイナミック・インカム(米ドル)	29 923 851.70 米ドル
- インカム(米ドル)	12 328.36 米ドル

c) スワップ

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	指数に係るスワップおよび先渡スワップ	
	(購入)	(売却)
- ダイナミック・インカム(米ドル)	- 米ドル	24 223 614.61 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	- 米ドル	8 575 854.23 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	- 米ドル	5 691 477.42 米ドル
- システムティック・アロケーション		
・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	- 米ドル	28 763 989.44 米ドル

注8 - 総費用比率 (T E R)

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会 (A M A S) の「 T E R 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 T E R は、以下のとおりである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ	総費用比率 (T E R)
- ダイナミック・インカム (米ドル) P - a c c	1.46%
- ダイナミック・インカム (米ドル) P - m d i s t	1.46%
- インカム (米ドル) P - a c c	1.44%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ディフェンシブ (米ドル) P - a c c	1.63%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ダイナミック (米ドル) P - a c c	1.90%
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ ・ミディアム (米ドル) P - a c c	1.79%

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、 T E R に含まれていない。

運用が12ヶ月未満の投資証券クラスの T E R は、年率換算されている。

注9 - 後発事象

期末後に財務書類において調整または開示を必要とする事象はなかった。

注10 - 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主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) に自ら拘束されるものと認めることができる。

注11 - 貸付証券

本投資法人は、第三者に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) ストラテジー・シキャブ	2025年11月30日現在の貸付証券による 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
- ダイナミック・インカム(米ドル)	48 580 983.26 米ドル	51 457 685.59 米ドル	65.39	34.61	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	11 128 174.96 米ドル	11 738 136.78 米ドル	65.39	34.61	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	14 234 146.15 米ドル	15 009 777.97 米ドル	65.39	34.61	0.00
- システムティック・アロケーション ・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	36 605 437.37 米ドル	38 540 817.78 米ドル	65.39	34.61	0.00

* 取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2025年11月30日に貸付証券機関から直接入手したものであるため、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) ストラテジー・シキャブ		
	- ダイナミック・インカム(米ドル)	- システムティック・アロケーション・ポ ートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)
貸付証券収益	43 595.83 米ドル	9 548.55 米ドル
貸付証券コスト*		
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	13 078.75 米ドル	2 864.57 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	4 359.58 米ドル	954.85 米ドル
純貸付証券収益	26 157.50 米ドル	5 729.13 米ドル

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ		
	- システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・ダイナミック(米ド ル)	- システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)
貸付証券収益	12 958.38 米ドル	34 535.53 米ドル
貸付証券コスト*		
ユービーエス・スイス・ エイ・ジー	3 887.51 米ドル	10 360.66 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	1 295.84 米ドル	3 453.55 米ドル
純貸付証券収益	7 775.03 米ドル	20 721.32 米ドル

* 総収入の30%を貸付証券取引を執行するサービス提供者であるユービーエス・スイス・エイ・ジーが費用または手数料として留保し、10%は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留保する。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	24 413.00	554 587.97	0.09
AUD APA GROUP NPV	9 651.00	58 607.70	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	4 471.00	171 057.65	0.03
AUD ASX LTD NPV	1 538.00	58 701.71	0.01
USD ATLISSIAN CORP COM USDO.1 CL A	240.00	35 884.80	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	41 386.00	1 130 962.92	0.19
AUD BRAMBLES LTD NPV	16 192.00	255 486.25	0.04
AUD CAR GROUP LTD NPV	4 336.00	98 870.19	0.02
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	13 688.00	1 369 019.80	0.23
AUD COCHLEAR LTD NPV	537.00	98 275.05	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	15 720.00	230 100.81	0.04
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	5 720.00	134 667.22	0.02
AUD CSL NPV	5 589.00	682 839.09	0.12
AUD EVOLUTION MINING NPV	17 753.00	138 311.92	0.02
AUD FORTESCUE LTD NPV	13 331.00	187 176.28	0.03
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	16 766.00	326 335.84	0.06
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	26 815.00	136 461.75	0.02
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 873.00	371 245.70	0.06
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	33 676.00	104 902.42	0.02
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	25 061.00	659 043.65	0.11
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	16 597.00	295 617.93	0.05
AUD ORIGIN ENERGY NPV	14 066.00	107 741.96	0.02
AUD PRO MEDICUS NPV	460.00	80 406.59	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	6 548.00	42 855.90	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	16 554.00	208 980.18	0.04
AUD REA GROUP LIMITED NPV	439.00	56 401.74	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 924.00	253 654.73	0.04
AUD SANTOS LIMITED NPV	38 877.00	164 191.26	0.03
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	42 945.00	114 906.39	0.02
AUD SGH LTD NPV	1 675.00	51 946.41	0.01
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	38 412.00	72 548.90	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	5 037.00	77 065.16	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	39 568.00	83 554.80	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	18 324.00	72 341.61	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	11 526.00	132 731.66	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	50 953.00	164 401.69	0.03
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	25 271.00	90 652.79	0.02
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	24 973.00	244 512.99	0.04
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	36 981.00	59 660.26	0.01
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	2 794.00	69 297.78	0.01
AUD WESFARMERS LTD NPV	13 337.00	716 155.61	0.12
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	28 091.00	692 485.90	0.12
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	1 701.00	81 454.97	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	22 076.00	360 922.60	0.06
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	9 198.00	176 859.66	0.03
オーストラリア合計		11 273 888.19	1.91

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 288.00	140 734.33	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	1 160.00	64 188.63	0.01
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	611.00	45 027.60	0.01
オーストリア合計		249 950.56	0.04
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	1 210.00	82 711.24	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 165.00	256 282.28	0.04
EUR D' IETEREN GROUP NPV	54.00	9 400.46	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	180.00	21 746.39	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	435.00	37 635.77	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 020.00	125 656.23	0.02
EUR SOFINA NPV	46.00	12 983.30	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	423.00	34 491.52	0.01
EUR UCB NPV	536.00	149 604.18	0.03
ベルギー合計		730 511.37	0.12
バミューダ			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	5 509.00	44 460.19	0.01
USD ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	354.00	33 247.68	0.01
USD EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	82.00	25 771.78	0.00
バミューダ合計		103 479.65	0.02
カナダ			
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 934.00	34 696.99	0.01
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	6 020.00	252 321.37	0.04
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 853.00	177 889.60	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	196.00	23 904.39	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 740.00	91 440.34	0.02
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	981.00	45 593.05	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 228.00	48 219.73	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	341.00	40 375.50	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	292.00	11 949.79	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	617.00	61 830.57	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	962.00	47 194.28	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 881.00	208 696.29	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 686.00	98 326.32	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	900.00	30 375.52	0.00
CAD POWER CORP CDA COM	1 882.00	96 054.16	0.02
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 122.00	81 724.39	0.01
CAD SAPUTO INC COM	873.00	24 805.09	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 933.00	114 852.69	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	4 192.00	188 964.01	0.03
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	201.00	17 571.73	0.00
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 349.00	62 241.44	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	4 092.00	34 314.03	0.01
カナダ合計		1 793 341.28	0.30
中国			
SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV	10 600.00	27 417.67	0.01
中国合計		27 417.67	0.01
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER 'B' DKK1000	15.00	30 009.32	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A' DKK1000	11.00	22 049.57	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	335.00	41 623.18	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	464.00	41 875.72	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	225.00	26 893.02	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 182.00	29 295.16	0.00
デンマーク合計		191 745.97	0.03
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	1 314.00	57 521.59	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 082.00	42 755.81	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	2 034.00	43 316.25	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	2 695.00	183 094.52	0.03
EUR METSO CORPORATION RG	4 915.00	80 884.18	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 396.00	26 958.93	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	21 799.00	132 616.47	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	13 392.00	236 861.38	0.04
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	787.00	56 308.20	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	10 906.00	128 278.27	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	2 961.00	34 810.61	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 954.00	107 883.03	0.02
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	1 986.00	64 328.43	0.01
フィンランド合計		1 195 617.67	0.20
フランス			
EUR ACCOR EUR3	1 319.00	71 364.29	0.01
EUR ADP EUR3	111.00	16 270.10	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 429.00	465 469.31	0.08
EUR AIRBUS EUR1	2 472.00	586 542.43	0.10
EUR ALSTOM EUR7.00	1 230.00	32 175.32	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	538.00	43 081.94	0.01
EUR AXA EUR2.29	13 326.00	601 607.53	0.10
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	97.00	12 146.66	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	4 283.00	366 286.14	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	2 920.00	16 198.49	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	1 531.00	76 438.02	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	2 276.00	72 850.14	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	1 206.00	188 669.22	0.03
EUR CARREFOUR EUR2.50	2 018.00	31 066.50	0.01
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	3 439.00	342 997.84	0.06
EUR COVIVIO EUR3	250.00	16 160.66	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	4 507.00	86 409.49	0.02
EUR DANONE EURO.25	4 834.00	431 977.60	0.07
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00	24 181.45	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 029.00	84 754.03	0.01
EUR EDENRED EUR2	1 527.00	32 767.24	0.01
EUR EIFFAGE EUR4	292.00	40 326.79	0.01
EUR ENGIE EUR1	7 546.00	191 789.48	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 250.00	447 827.23	0.08
EUR FDJ UNITED EURO.40	650.00	18 300.71	0.00
EUR GECINA EUR7.50	71.00	6 583.68	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	917.00	16 580.62	0.00
EUR HERMES INTL NPV	131.00	319 267.31	0.05
EUR IPSEN EUR1	109.00	15 723.94	0.00
EUR KERING EUR4	324.00	110 098.13	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	857.00	33 378.49	0.01
EUR L ' OREAL EURO.20	1 003.00	437 210.29	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	1 082.00	163 933.61	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 888.00	1 392 455.74	0.24
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	4 688.00	153 154.53	0.03
EUR ORANGE EUR4	6 653.00	109 562.96	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 470.00	132 352.14	0.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 633.00	159 157.06	0.03
EUR RENAULT SA EUR3.81	834.00	33 363.47	0.01
EUR REXEL EUR5	1 038.00	39 500.50	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 496.00	504 013.87	0.09
EUR SANOFI EUR2	8 360.00	832 060.50	0.14
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	97.00	23 336.46	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 279.00	610 970.39	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	3 009.00	209 316.17	0.04
EUR SODEXO EUR4	346.00	18 286.60	0.00
EUR THALES EUR3	397.00	103 850.42	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	15 228.00	1 003 818.19	0.17
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	486.00	51 676.18	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 693.00	91 541.83	0.02
EUR VINCI EUR2.50	3 794.00	538 282.24	0.09
フランス合計		11 407 133.93	1.94

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	714.00	132 912.69	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 930.00	1 265 973.20	0.21
EUR BASF SE NPV	3 747.00	195 251.28	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	4 128.00	146 046.03	0.03
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	2 146.00	219 267.17	0.04
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	428.00	40 358.13	0.01
EUR BEIERSDORF AG NPV	400.00	43 014.63	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	857.00	49 182.54	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	3 327.00	130 815.76	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	754.00	56 476.03	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	625.00	44 898.78	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	500.00	48 946.20	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 975.00	83 592.39	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	550.00	12 829.88	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	7 710.00	273 893.40	0.05
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	790.00	211 330.35	0.04
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	4 155.00	39 878.65	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	7 318.00	380 736.93	0.06
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	15 015.00	483 736.27	0.08
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	787.00	40 772.07	0.01
EUR E.ON SE NPV	9 446.00	168 275.22	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	1 056.00	16 262.93	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 796.00	85 979.35	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 841.00	101 123.98	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	1 210.00	82 009.11	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	430.00	129 450.07	0.02
EUR HEIDELBERG MATER NPV	558.00	143 310.98	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	799.00	59 994.98	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	1 250.00	100 938.84	0.02
EUR HENSOLDT AG NPV	268.00	21 258.72	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	43.00	15 210.63	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	5 388.00	227 173.07	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	289.00	30 655.46	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	352.00	26 471.68	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	3 025.00	204 180.20	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)	
EUR	MERCK KGAA NPV	547.00	73 639.22	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	225.00	91 993.90	0.02
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	990.00	625 025.81	0.11
EUR	NEMETSCHEK SE ORD NPV	232.00	25 915.08	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	813.00	35 033.16	0.01
EUR	RATIONAL AG NPV	32.00	23 916.61	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	191.00	328 175.11	0.06
EUR	RWE AG (NEU) NPV	2 722.00	138 175.41	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	4 351.00	1 053 084.29	0.18
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	134.00	39 065.04	0.01
EUR	SCOUT24 SE NPV	295.00	30 162.11	0.01
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	5 755.00	1 524 807.77	0.26
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	3 151.00	421 639.77	0.07
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	2 522.00	125 388.70	0.02
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	543.00	45 019.96	0.01
EUR	TALANX AG NPV	527.00	68 500.30	0.01
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	862.00	98 418.77	0.02
EUR	VONOVIA SE NPV	3 091.00	93 699.23	0.02
EUR	ZALANDO SE NPV	1 024.00	27 570.95	0.00
ドイツ合計			10 181 438.79	1.73
香港				
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	13 846.07	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	6 500.00	56 771.48	0.01
HKD	HANG SENG BANK HKD5	2 500.00	48 872.28	0.01
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	17 000.00	25 983.87	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	4 200.00	221 717.02	0.04
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	44 400.00	41 288.53	0.01
HKD	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	5 000.00	33 427.10	0.01
HKD	SINO LAND CO HKD1	13 203.00	17 704.39	0.00
HKD	SITC INTERNATIONAL HKD0.10	5 000.00	17 172.73	0.00
HKD	TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 500.00	64 355.99	0.01
HKD	WH GROUP LTD USD0.0001	27 500.00	28 751.80	0.01
香港合計			569 891.26	0.10
アイルランド				
USD	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	3 005.00	751 250.00	0.13
EUR	AIB GROUP PLC ORD EURO.625	7 298.00	74 956.79	0.01
USD	ALLEGION PLC CIM USD0.01	139.00	23 078.17	0.00
EUR	BANK OF IRELAND GR EUR1	2 803.00	51 918.23	0.01
USD	CRH ORD EURO.32	816.00	97 887.36	0.02
GBP	DCC ORD EURO.25	722.00	47 775.10	0.01
USD	EATON CORP PLC COM USD0.01	527.00	182 284.03	0.03
GBP	EXPERIAN ORD USD0.10	3 189.00	140 410.87	0.02
GBP	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	211.00	44 019.08	0.01
USD	FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	62.00	12 946.22	0.00
EUR	KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	497.00	46 114.63	0.01
EUR	KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	565.00	48 424.24	0.01
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	6 294.00	662 947.02	0.11
USD	PENTAIR PLC COM USD0.01	110.00	11 576.40	0.00
EUR	RYANAIR LTD ORD EURO.006	3 110.00	101 854.74	0.02
USD	SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	1 694.00	60 458.86	0.01
GBP	SMURFIT WESTROCK L COM USD0.001	679.00	24 390.19	0.00
USD	STERIS PLC ORD USD0.001	152.00	40 474.56	0.01
USD	TE CONNECTIVITY COM USD0.01	428.00	96 792.20	0.02
USD	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	292.00	123 072.16	0.02
アイルランド合計			2 642 630.85	0.45

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	2 704.00	27 838.36	0.00
マン島合計		27 838.36	0.00
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	158.00	16 020.33	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 346.00	93 805.57	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	5 355.00	112 014.84	0.02
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	561.00	39 202.45	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	658.00	26 436.42	0.00
イスラエル合計		287 479.61	0.05
イタリア			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	1 344.00	28 762.33	0.01
EUR BANCO BPM NPV	4 559.00	65 687.12	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	8 202.00	77 607.03	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	5 573.00	67 135.19	0.01
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 262.00	22 207.00	0.00
EUR ENEL EUR1	34 058.00	352 097.71	0.06
EUR ENI SPA EUR1	8 263.00	154 699.83	0.03
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	4 700.00	115 364.47	0.02
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	6 468.00	256 570.03	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	858.00	7 851.50	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	59 955.00	388 678.21	0.07
EUR LEONARDO SPA EUR4.40	1 737.00	94 564.71	0.02
EUR MONCLER SPA NPV	1 819.00	122 693.67	0.02
EUR NEXI SPA NPV	2 246.00	10 475.90	0.00
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	1 527.00	36 524.21	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 175.00	117 682.67	0.02
EUR RECORDATI EURO.125	830.00	49 029.76	0.01
EUR SNAM EUR1	12 983.00	86 396.59	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	50 158.00	28 220.63	0.00
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	9 037.00	95 313.95	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	5 864.00	436 162.26	0.07
EUR UNIPOL ASSICURA NPV	2 592.00	59 425.92	0.01
イタリア合計		2 673 150.69	0.45
日本			
JPY アドバンテスト	2 500.00	329 621.92	0.06
JPY イオン	7 200.00	130 458.19	0.02
JPY A G C	1 200.00	41 532.84	0.01
JPY アイシン	3 300.00	58 788.85	0.01
JPY 味の素	2 800.00	65 007.37	0.01
JPY アサヒグループホールディングス	10 100.00	117 310.16	0.02
JPY 旭化成	4 700.00	39 274.59	0.01
JPY アシックス	2 200.00	52 740.79	0.01
JPY アステラス製薬	12 000.00	151 413.01	0.03
JPY バンダイナムコホールディングス	1 900.00	55 727.65	0.01
JPY ブリヂストン	4 000.00	187 709.07	0.03
JPY キヤノン	5 814.00	171 607.07	0.03
JPY カブコン	900.00	22 048.70	0.00
JPY 東海旅客鉄道	2 400.00	65 640.50	0.01
JPY 千葉銀行	2 100.00	22 130.41	0.00
JPY 中部電力	2 800.00	43 780.84	0.01
JPY 中外製薬	2 200.00	118 057.03	0.02
JPY 大日本印刷	900.00	15 225.89	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY 第一生命ホールディングス	12 200.00	95 262.42	0.02
JPY ダイフク	900.00	28 496.64	0.01
JPY 第一三共	5 400.00	133 710.99	0.02
JPY ダイキン工業	900.00	116 991.35	0.02
JPY 大東建託	2 000.00	38 269.79	0.01
JPY 大和ハウス工業	3 700.00	126 305.03	0.02
JPY 大和証券グループ本社	3 800.00	31 522.59	0.01
JPY デンソー	11 800.00	155 732.78	0.03
JPY ディスコ	300.00	84 069.21	0.01
JPY 東日本旅客鉄道	3 400.00	88 153.80	0.02
JPY エーザイ	1 800.00	56 485.74	0.01
JPY ENEOSホールディングス	7 600.00	50 090.36	0.01
JPY ファナック	6 300.00	202 908.04	0.03
JPY ファーストリテイリング	600.00	219 698.81	0.04
JPY 富士電機	400.00	27 888.50	0.01
JPY 富士フイルムホールディングス	7 300.00	157 180.39	0.03
JPY フジクラ	800.00	92 021.79	0.02
JPY 富士通	5 800.00	154 133.93	0.03
JPY 阪急阪神ホールディングス	600.00	15 075.94	0.00
JPY 光通信	100.00	27 837.23	0.01
JPY 日立製作所	15 000.00	477 539.25	0.08
JPY 本田技研工業	25 777.00	259 669.62	0.04
JPY HOYA	1 100.00	165 299.58	0.03
JPY ヒューリック	1 000.00	11 038.13	0.00
JPY 出光興産	1 900.00	14 087.15	0.00
JPY IHI	3 500.00	62 475.17	0.01
JPY INPEX	3 300.00	70 440.88	0.01
JPY いすゞ自動車	3 500.00	53 234.54	0.01
JPY 伊藤忠商事	8 168.00	489 922.97	0.08
JPY 日本航空	700.00	13 066.97	0.00
JPY 日本取引所グループ	7 300.00	83 806.15	0.01
JPY ゆうちょ銀行	5 900.00	70 985.26	0.01
JPY 日本郵政	5 200.00	51 150.27	0.01
JPY かんぽ生命保険	800.00	22 274.91	0.00
JPY 日本たばこ産業	3 808.00	143 169.09	0.02
JPY JFEホールディングス	1 800.00	22 089.07	0.00
JPY 鹿島建設	2 800.00	104 428.07	0.02
JPY 関西電力	3 200.00	54 731.18	0.01
JPY 花王	3 300.00	133 522.59	0.02
JPY 川崎重工業	500.00	31 662.93	0.01
JPY 川崎汽船	900.00	11 987.50	0.00
JPY KDDI	20 200.00	348 144.18	0.06
JPY キーエンス	600.00	204 319.13	0.04
JPY キッコーマン	2 800.00	25 658.44	0.00
JPY キリンホールディングス	5 400.00	84 901.63	0.01
JPY 神戸物産	600.00	14 579.94	0.00
JPY 小松製作所	6 597.00	216 532.10	0.04
JPY コナミグループ	300.00	45 821.85	0.01
JPY クボタ	5 900.00	85 220.12	0.01
JPY 京セラ	3 921.00	53 695.46	0.01
JPY 協和キリン	1 700.00	28 656.52	0.01
JPY レーザーテック	300.00	53 982.70	0.01
JPY LINEヤフー	9 100.00	24 521.31	0.00
JPY エムスリー	1 100.00	18 165.33	0.00
JPY マキタ	1 400.00	40 703.62	0.01
JPY 丸紅	9 300.00	245 477.09	0.04
JPY マツキヨココカラ&カンパニー	900.00	16 667.73	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY ミネベアミツミ	1 200.00	24 384.49	0.00
JPY 三菱ケミカルグループ	3 100.00	17 507.40	0.00
JPY 三菱商事	10 800.00	256 210.19	0.04
JPY 三菱電機	6 300.00	170 489.59	0.03
JPY 三菱地所	3 600.00	85 011.21	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	3 700.00	29 626.08	0.02
JPY 三菱重工業	10 400.00	263 049.02	0.05
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	37 800.00	587 044.54	0.10
JPY 三井物産	16 973.00	451 054.35	0.08
JPY 三井不動産	8 500.00	99 870.23	0.02
JPY 商船三井	2 200.00	62 496.64	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	8 330.00	292 150.53	0.05
JPY MonotaRO	600.00	8 814.48	0.00
JPY MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス	8 800.00	195 398.91	0.03
JPY 村田製作所	11 300.00	232 661.97	0.04
JPY 日本電気	4 400.00	166 103.17	0.03
JPY ネクソン	800.00	19 475.81	0.00
JPY ニデック	2 900.00	36 591.48	0.01
JPY 任天堂	3 742.00	318 447.68	0.05
JPY 日本ビルファンド投資法人	25.00	23 918.62	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	3 600.00	23 484.78	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	600.00	19 543.74	0.00
JPY 日本製鉄	15 000.00	60 740.15	0.01
JPY 日本郵船	2 700.00	85 645.63	0.01
JPY 日産自動車	8 600.00	21 173.47	0.00
JPY ニトリホールディングス	1 500.00	25 972.44	0.00
JPY 日東電工	2 257.00	55 842.85	0.01
JPY 野村ホールディングス	10 900.00	82 247.68	0.01
JPY 野村総合研究所	1 300.00	51 933.35	0.01
JPY NTT	204 083.00	203 756.05	0.04
JPY 大林組	4 800.00	97 937.84	0.02
JPY オービック	1 000.00	32 181.99	0.01
JPY オリンパス	3 800.00	51 137.46	0.01
JPY 日本オラクル	100.00	8 603.01	0.00
JPY オリエンタルランド	3 700.00	71 297.02	0.01
JPY オリックス	3 800.00	103 322.01	0.02
JPY 大阪ガス	2 400.00	84 342.20	0.01
JPY 大塚商会	1 700.00	33 629.61	0.01
JPY 大塚ホールディングス	1 400.00	79 361.74	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	6 000.00	36 415.25	0.01
JPY パナソニック ホールディングス	15 800.00	198 601.09	0.03
JPY 楽天グループ	4 400.00	26 913.17	0.01
JPY リクルートホールディングス	4 400.00	225 737.90	0.04
JPY ルネサス エレクトロニクス	5 600.00	66 442.81	0.01
JPY りそなホールディングス	7 200.00	73 338.03	0.01
JPY 良品計画	1 900.00	37 732.14	0.01
JPY サンリオ	400.00	14 313.36	0.00
JPY SBIホールディングス	2 000.00	42 140.34	0.01
JPY SCREENホールディングス	500.00	41 188.72	0.01
JPY SCSK	367.00	13 377.10	0.00
JPY セコム	1 400.00	47 360.46	0.01
JPY 積水化学工業	2 600.00	44 294.14	0.01
JPY 積水ハウス	3 627.00	81 279.20	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	6 900.00	94 977.25	0.02
JPY SGホールディングス	1 900.00	19 000.00	0.00
JPY 島津製作所	500.00	14 287.09	0.00
JPY シマノ	300.00	31 710.99	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (L u x) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
JPY 信越化学工業	11 500.00	346 510.73	0.06
JPY 塩野義製薬	5 300.00	91 039.09	0.02
JPY 資生堂	1 400.00	19 925.66	0.00
JPY S M C	200.00	70 336.43	0.01
JPY ソフトバンク	196 516.00	281 078.96	0.05
JPY ソフトバンクグループ	3 200.00	345 017.62	0.06
JPY S O M P Oホールディングス	6 100.00	193 612.94	0.03
JPY ソニーフィナンシャルグループ	20 300.00	19 226.79	0.00
JPY ソニーグループ	20 300.00	595 145.79	0.10
JPY S U B A R U	3 800.00	85 448.25	0.01
JPY 住友商事	3 600.00	112 994.55	0.02
JPY 住友電気工業	4 700.00	184 958.03	0.03
JPY 住友金属鉱山	700.00	23 020.83	0.00
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	12 000.00	361 268.82	0.06
JPY 三井住友トラストグループ	1 800.00	52 148.67	0.01
JPY 住友不動産	1 100.00	53 163.73	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	1 000.00	31 733.42	0.01
JPY スズキ	5 200.00	81 340.60	0.01
JPY シスメックス	1 700.00	16 188.40	0.00
JPY T & Dホールディングス	1 900.00	41 311.76	0.01
JPY 大成建設	1 100.00	94 104.45	0.02
JPY 武田薬品工業	4 900.00	141 489.27	0.02
JPY T D K	6 500.00	106 611.66	0.02
JPY テルモ	3 900.00	60 980.45	0.01
JPY T I S	600.00	19 843.64	0.00
JPY 東宝	400.00	23 056.71	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	12 438.00	439 096.07	0.07
JPY 東京エレクトロン	3 100.00	631 720.60	0.11
JPY 東京ガス	1 000.00	40 576.74	0.01
JPY 東京地下鉄	1 300.00	13 374.88	0.00
JPY 東急	1 800.00	21 027.88	0.00
JPY T O P P A Nホールディングス	600.00	19 370.71	0.00
JPY 東レ	4 200.00	27 318.17	0.01
JPY 豊田自動織機	600.00	67 209.23	0.01
JPY トヨタ自動車	64 328.00	1 291 506.72	0.22
JPY 豊田通商	5 100.00	165 173.98	0.03
JPY トレンドマイクロ	400.00	19 983.34	0.00
JPY ユニ・チャーム	2 500.00	14 671.58	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	1 500.00	29 875.04	0.01
JPY ヤマハ発動機	6 900.00	50 031.08	0.01
JPY 横河電機	600.00	19 193.85	0.00
JPY 横浜フィナンシャルグループ	3 600.00	28 479.33	0.01
JPY ゼンショーホールディングス	400.00	24 110.22	0.00
JPY Z O Z O	3 414.00	29 447.25	0.01
日本合計		19 468 831.01	3.30
ジャージー			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	242.00	18 767.10	0.00
ジャージー合計		18 767.10	0.00
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 320.00	100 106.26	0.02
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	662.00	10 940.37	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	409.00	27 834.35	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	1 630.00	32 877.69	0.01
ルクセンブルグ合計		171 758.67	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
マレーシア			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	7 506.00	71 227.63	0.01
マレーシア合計		71 227.63	0.01
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 503.00	84 676.57	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	106.00	164 918.33	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	751.00	100 634.00	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	1 293.00	84 093.13	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	257.00	233 359.68	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	188.00	103 506.20	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 634.00	1 713 152.38	0.29
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	1 272.00	85 856.93	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	304.00	45 829.66	0.01
USD CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	1 119.00	10 552.17	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	593.00	91 049.67	0.02
EUR EXOR NV EURO.01	377.00	31 764.49	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	522.00	204 641.64	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	2 038.00	133 539.24	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	447.00	31 930.04	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 236.00	100 668.99	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	348.00	31 211.18	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	12 741.00	330 479.78	0.06
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	1 310.00	48 072.53	0.01
EUR KON KPN NV EURO.04	31 594.00	144 465.68	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	7 042.00	291 352.94	0.05
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	3 294.00	92 742.38	0.02
USD NEBIUS GROUP NV COM USD0.01 CL 'A'	700.00	66 409.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	2 142.00	155 318.91	0.03
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	307.00	59 846.58	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	5 469.00	344 390.82	0.06
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	1 095.00	52 261.75	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	671.00	26 103.00	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	8 349.00	89 074.95	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	8 397.00	215 172.65	0.04
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 777.00	188 906.44	0.03
オランダ合計		5 355 981.71	0.91
ニュージーランド			
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 819.00	10 055.62	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	1 383.00	110 877.25	0.02
ニュージーランド合計		120 932.87	0.02
ノルウェー			
NOK AKER BP ASA NOK1	966.00	23 528.12	0.00
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 558.00	58 964.22	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	728.00	20 387.80	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 603.00	36 395.79	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 619.00	28 048.50	0.01
ノルウェー合計		167 324.43	0.03
ポーランド			
EUR INPOST S.A. EURO.01	869.00	10 186.03	0.00
ポーランド合計		10 186.03	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
ポルトガル			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	36 418.00	34 716.40	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	14 446.00	64 479.37	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 997.00	40 245.45	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	2 312.00	54 844.44	0.01
ポルトガル合計		194 285.66	0.03
ロシア連邦 (C I S)			
RUB GAZPROM PJSC RUB5(RUB)*	125 000.00	0.00	0.00
RUB LUKOIL OIL COMPANY RUB0.025*	10 000.00	0.00	0.00
RUB MAGNITOGORSK IRON RUB1(RUB)*	315 000.00	0.00	0.00
RUB MMC NORILSK NICKEL RUB1(RUB)*	200 000.00	0.00	0.00
RUB NOVOLIPETSK STEEL RUB1(RUB)*	100 000.00	0.00	0.00
RUB SEVERSTAL PAO RUB0.01(RUB)*	30 000.00	0.00	0.00
RUB TRANSNEFT PJSC RUB1 PRF(RUB)*	25 000.00	0.00	0.00
ロシア連邦 (C I S) 合計		0.00	0.00
シンガポール			
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	7 400.00	309 678.42	0.05
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	12 003.00	171 451.57	0.03
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	3 600.00	17 038.95	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 900.00	37 751.61	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 800.00	37 169.44	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	24 400.00	89 110.91	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	4 300.00	112 816.28	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	8 200.00	20 513.45	0.00
シンガポール合計		795 530.63	0.14
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	101.00	20 266.57	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	701.00	64 798.90	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	2 987.00	81 325.56	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 864.00	137 021.22	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	62 047.00	665 575.91	0.11
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 556.00	40 223.92	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	23 964.00	516 319.02	0.09
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	21 879.00	79 679.07	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	16 170.00	180 454.76	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 831.00	54 951.65	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 391.00	18 516.31	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 188.00	43 099.21	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	706.00	8 627.74	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	47 655.00	1 005 739.80	0.17
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	8 263.00	462 699.39	0.08
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	4 204.00	22 096.78	0.01
EUR MAPFRE SA EURO.10	1 940.00	8 978.85	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	937.00	28 838.79	0.01
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	732.00	13 065.66	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	8 103.00	150 274.91	0.03
EUR TELEFONICA SA EUR1	14 232.00	61 690.80	0.01
スペイン合計		3 664 244.82	0.62

* 公正価値

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
スウェーデン			
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 045.00	77 185.41	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	1 033.00	19 922.36	0.00
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	9 814.00	94 771.29	0.02
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	2 169.00	60 067.62	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	375.00	25 652.72	0.00
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	357.00	13 081.26	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 732.00	112 809.73	0.02
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	1 246.00	31 996.31	0.01
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	1 092.00	28 597.45	0.01
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 351.00	160 443.48	0.03
スウェーデン合計		624 527.63	0.11
スイス			
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	157.00	41 100.19	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	74.00	15 446.04	0.00
USD BUNGE GLOBAL SA COM USDO.01	778.00	74 742.46	0.01
USD CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	489.00	144 832.02	0.02
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 749.00	87 784.06	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	902.00	74 072.71	0.01
USD GARMIN LTD COM CHF10.00	203.00	39 649.96	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	118.00	91 936.98	0.02
GBP GLENCORE PLC ORD USDO.01	38 191.00	182 575.90	0.03
CHF HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	152.00	39 450.53	0.01
CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 720.00	161 128.84	0.03
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	176.00	35 311.79	0.01
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 733.00	868 242.59	0.15
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 445.00	838 624.57	0.14
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	78.00	92 556.70	0.02
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	121.00	48 131.76	0.01
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 383.00	912 303.63	0.15
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	64.00	21 719.91	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	125.00	44 679.00	0.01
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	541.00	62 094.23	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	501.00	98 739.96	0.02
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 607.00	59 833.35	0.01
CHF SWISS RE AG CHF0.10	1 011.00	178 226.60	0.03
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	88.00	63 182.02	0.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	495.00	355 830.38	0.06
スイス合計		4 632 196.18	0.79
イギリス			
GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	3 476.00	145 448.01	0.02
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	996.00	41 860.88	0.01
USD AMCOR PLC COM USDO.01	10 813.00	92 126.76	0.02
GBP ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239	4 149.00	156 731.59	0.03
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 473.00	53 828.58	0.01
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	1 429.00	91 414.56	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 141.00	60 594.58	0.01
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	10 756.00	1 991 532.56	0.34
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	2 879.00	24 375.77	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	9 692.00	83 703.51	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	20 548.00	449 366.78	0.08
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	51 748.00	295 005.65	0.05
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	9 145.00	47 789.94	0.01
GBP BP ORD USDO.25	56 398.00	339 411.63	0.06
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	15 000.00	878 673.75	0.15

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	20 464.00	49 064.23	0.01
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	2 097.00	60 127.28	0.01
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	17 128.00	38 921.24	0.01
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 760.00	161 374.40	0.03
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	6 034.00	189 642.59	0.03
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	15 435.00	354 933.62	0.06
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	867.00	40 092.25	0.01
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	14 790.00	350 977.79	0.06
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	30 960.00	152 150.60	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 246.00	58 773.82	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	1 276.00	26 273.48	0.00
GBP HOME REIT PLC ORD GBPO.01*	940 000.00	62 275.00	0.01
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	62 565.00	887 181.08	0.15
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	5 616.00	238 713.70	0.04
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	9 603.00	122 124.71	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	468.00	62 103.02	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	1 203.00	73 737.28	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	8 014.00	8 203.90	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 678.00	43 237.36	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	3 036.00	24 337.34	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	20 255.00	66 262.72	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	212 217.00	270 333.68	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 719.00	202 895.29	0.03
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	11 080.00	39 991.04	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	6 668.00	30 719.65	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	5 278.00	41 610.43	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	34 541.00	524 716.66	0.09
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	29 175.00	244 388.76	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	425.00	79 513.25	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	4 270.00	56 441.71	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 176.00	20 067.07	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	9 025.00	130 762.10	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	4 841.00	375 366.30	0.06
GBP RELX PLC GBPO.1444	12 721.00	510 884.90	0.09
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	18 194.00	100 333.54	0.02
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	3 949.00	283 702.08	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	30 317.00	429 015.87	0.07
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	7 593.00	32 415.66	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	4 985.00	25 654.31	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 103.00	41 184.37	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	20 822.00	767 943.99	0.13
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	5 724.00	95 145.04	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	2 639.00	85 458.74	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	612.00	54 370.85	0.01
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	4 038.00	117 600.69	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	7 064.00	156 636.25	0.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	44 983.00	268 389.95	0.05
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	3 418.00	48 662.49	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	17 051.00	1 026 606.61	0.17
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 355.00	38 599.04	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	68 713.00	85 600.25	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	528.00	17 420.04	0.00
USD WILLIS TOWERS WATS COM USDO.000304635	150.00	48 150.00	0.01
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 837.00	33 192.19	0.01
イギリス合計		14 106 144.76	2.39

* 公正価値

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
アメリカ合衆国			
USD 3M CO COM	680.00	116 994.00	0.02
USD ABBOTT LABS COM	2 343.00	302 012.70	0.05
USD ABBVIE INC COM USDO.01	8 542.00	1 945 013.40	0.33
USD ADOBE INC COM USDO.0001	542.00	173 510.46	0.03
USD ADVANCED MICRO DEV COM USDO.01	2 156.00	468 994.68	0.08
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USDO.01	114.00	11 756.82	0.00
USD AFFIRM HLDGS INC COM USDO.00001 CLASS A	287.00	20 362.65	0.00
USD AFLAC INC COM USDO.10	2 462.00	271 583.22	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	400.00	61 400.00	0.01
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	1 075.00	280 628.75	0.05
USD AIRBNB INC USDO.0001 A	623.00	72 884.77	0.01
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	143.00	7 674.81	0.00
USD ALLIANT ENERGY CORP COM	1 151.00	79 959.97	0.01
USD ALLSTATE CORP COM	297.00	63 255.06	0.01
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	182.00	82 123.86	0.01
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL C	6 566.00	2 101 907.92	0.36
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	7 777.00	2 490 039.86	0.42
USD ALTRIA GROUP INC COM USDO.333333	8 022.00	473 378.22	0.08
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	12 763.00	2 976 586.86	0.51
USD AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	2 498.00	309 177.46	0.05
USD AMER EXPRESS CO COM USDO.20	712.00	260 072.24	0.04
USD AMER FINL GP OHIO COM NPV	432.00	59 495.04	0.01
USD AMER INTL GRP COM USD2.50	785.00	59 785.60	0.01
USD AMER TOWER CORP COM NEW USDO.01	604.00	109 487.08	0.02
USD AMEREN CORP COM	1 293.00	137 510.55	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 R COM USDO.01	347.00	11 145.64	0.00
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USDO.01	257.00	33 427.99	0.01
USD AMERIPRISE FINL INC COM	149.00	67 905.26	0.01
USD AMETEK INC COM USDO.01	311.00	61 543.79	0.01
USD AMGEN INC COM USDO.0001	2 625.00	906 832.50	0.15
USD AMPHENOL CORP NEW CL A	1 608.00	226 567.20	0.04
USD ANALOG DEVICES INC COM	669.00	177 512.46	0.03
USD ANNALY CAPITAL MGT COM USDO.01(POST REV SPLT)	948.00	21 614.40	0.00
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	283.00	100 159.36	0.02
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USDO.00001	601.00	79 241.85	0.01
USD APPLE INC COM NPV	19 947.00	5 562 220.95	0.94
USD APPLIED MATLS INC COM	1 051.00	265 114.75	0.05
USD APPLOVIN CORP COM USDO.00003 CL A	300.00	179 844.00	0.03
USD ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	2 285.00	138 790.90	0.02
USD ARES MANAGEMNT COR COM USDO.01 CLASS A	293.00	45 957.05	0.01
USD ARISTA NETWORKS IN COM USDO.0001 (PST REV SPT)	1 409.00	184 128.12	0.03
USD AT&T INC COM USD1	9 588.00	249 479.76	0.04
USD ATMOS ENERGY CORP COM	822.00	144 976.14	0.02
USD AUTO DATA PROCESS COM USDO.10	1 939.00	495 026.70	0.08
USD AUTODESK INC COM USDO.01	256.00	77 655.04	0.01
USD AUTOZONE INC COM USDO.01	25.00	98 858.25	0.02
USD AVALONBAY COMMUNI COM USDO.01	220.00	40 026.80	0.01
USD AVERY DENNISON CORP COM	357.00	61 536.09	0.01
USD AXON ENTERPRISE I COM USDO.00001	104.00	56 174.56	0.01
USD BAKER HUGHES COMPA COM USDO.0001 CL A	1 404.00	70 480.80	0.01
USD BALL CORP COM NPV	338.00	16 741.14	0.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	693.00	12 986.82	0.00
USD BECTON DICKINSON COM USD1	1 436.00	278 612.72	0.05
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USDO.01 CLASS B	162.00	6 797.52	0.00
USD BERKLEY(WR)CORP COM USDO.20	357.00	27 735.33	0.00
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS 'B' COM USDO.0033	1 811.00	930 509.91	0.16

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 BEST BUY CO INC COM USD0.10	1 031.00	81 737.68	0.01
USD BIOGEN INC COM STK USD0.0005	212.00	38 603.08	0.01
USD BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	9 582.00	514 074.30	0.09
USD BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	3 412.00	382 485.20	0.07
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	716.00	749 866.80	0.13
USD BLACKSTONE INC COM USD0.00001	3 565.00	521 987.30	0.09
USD BLOCK INC COM USD0.0000001 CL A	789.00	52 705.20	0.01
USD BOEING CO COM USD5	1 034.00	195 426.00	0.03
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	45.00	221 161.05	0.04
USD BOOZ ALLEN HAMILTO COM USD0.01 CLASS 'A'	201.00	16 775.46	0.00
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	2 018.00	204 988.44	0.03
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	2 627.00	129 248.40	0.02
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	5 964.00	2 403 253.44	0.41
USD BROADRIDGE FIN SOL COM STK USD0.01	172.00	39 231.48	0.01
USD BROWN & BROWN INC COM	392.00	31 528.56	0.01
USD BROWN FORMAN CORP CL B	969.00	28 081.62	0.00
USD BUILDERS 1ST SRCE COM USD0.01	74.00	8 305.02	0.00
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	71.00	17 908.33	0.00
USD BXP INC USD0.01	213.00	15 412.68	0.00
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	359.00	111 950.56	0.02
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	840.00	184 018.80	0.03
USD CARDINAL HEALTH INC COM	336.00	71 319.36	0.01
USD CARLISLE COS INC COM	66.00	20 992.62	0.00
USD CARLYLE GROUP INC COM USD0.01	301.00	16 413.53	0.00
USD CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRE D STOCK)	1 544.00	39 804.32	0.01
USD CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	1 116.00	61 246.08	0.01
USD CARVANA CO COM USD0.001 CL A	150.00	56 175.00	0.01
USD CATERPILLAR INC DEL COM	624.00	359 274.24	0.06
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	158.00	40 790.86	0.01
USD CBRE GROUP INC CLASS 'A' USD0.01	421.00	68 130.43	0.01
USD CDW CORP COM USD0.01	204.00	29 420.88	0.01
USD CENCORA INC RG	257.00	94 815.01	0.02
USD CENTENE CORP DEL COM	649.00	25 531.66	0.00
USD CENTERPOINT ENERGY INC COM	884.00	35 342.32	0.01
USD CF INDS HLDGS INC COM	850.00	66 895.00	0.01
USD CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	659.00	104 695.33	0.02
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	137.00	27 416.44	0.00
USD CHENIERE ENERGY INC COM NEW	263.00	54 824.98	0.01
USD CHEVRON CORP COM USD0.75	9 323.00	1 408 984.99	0.24
USD CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	2 012.00	69 454.24	0.01
USD CHURCH & DWIGHT INC COM	237.00	20 182.92	0.00
USD CIGNA GROUP/THE USD0.25	1 258.00	348 818.24	0.06
USD CINCINNATI FINL CORP COM	197.00	33 015.23	0.01
USD CINTAS CORP COM	446.00	82 964.92	0.01
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	19 149.00	1 473 324.06	0.25
USD CITIGROUP INC COM USD0.01	2 479.00	256 824.40	0.04
USD CITIZENS FINL GP COM USD0.01	666.00	36 030.60	0.01
USD CLOROX CO DEL COM	522.00	56 344.68	0.01
USD CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	389.00	77 881.69	0.01
USD CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS 'A'	1 738.00	489 177.48	0.08
USD CMS ENERGY CORP COM	1 299.00	97 996.56	0.02
USD COCA-COLA CO COM USD0.25	19 760.00	1 444 851.20	0.25
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	696.00	54 086.16	0.01
USD COINBASE GLOBAL IN COM USD0.00001 CL A	246.00	67 113.72	0.01
USD COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	3 793.00	304 919.27	0.05
USD COMCAST CORP COM CLS 'A' USD0.01	18 111.00	483 382.59	0.08
USD COMFORT SYS USA INC COM	15.00	14 654.10	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 CONOCOPHILLIPS COM USDO.01	6 081.00	539 323.89	0.09
USD CONSOLIDATED EDISON INC COM	1 690.00	169 608.40	0.03
USD CONSTELLATION BRDS CLASS 'A' COM USDO.01	237.00	32 322.06	0.01
USD CONSTELLATION ENE. COM NPV	416.00	151 573.76	0.03
USD COOPER COS INC COM USDO.10 (P/S)	187.00	14 572.91	0.00
USD COPART INC COM	1 288.00	50 206.24	0.01
USD COREBRIDGE FIN INC COM USDO.01	139.00	4 172.78	0.00
USD CORNING INC COM USDO.50	1 099.00	92 535.80	0.02
USD CORPAY INC COM USDO.001	139.00	41 116.20	0.01
USD CORTEVA INC COM USDO.01	739.00	49 860.33	0.01
USD COSTAR GROUP INC COM	564.00	38 803.20	0.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	589.00	538 104.51	0.09
USD COTERRA ENERGY INC COM USDO.10	3 708.00	99 522.72	0.02
USD CROWDSTRIKE HOLDIN COM USDO.0005 CL A	334.00	170 059.44	0.03
USD CROWN CASTLE INC COM USDO.01	614.00	56 045.92	0.01
USD CSX CORP COM USD1	2 549.00	90 132.64	0.02
USD CUMMINS INC COM	693.00	345 100.14	0.06
USD CVS HEALTH CORP COM STK USDO.01	6 077.00	488 347.72	0.08
USD D R HORTON INC COM	371.00	58 992.71	0.01
USD DANAHER CORP COM USDO.01	856.00	194 123.68	0.03
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	579.00	103 976.82	0.02
USD DATADOG INC COM USDO.00001 CL A	387.00	61 923.87	0.01
USD DECKERS OUTDOOR CORP COM	126.00	11 091.78	0.00
USD DEERE & CO COM USD1	318.00	147 707.82	0.03
USD DELL TECHNOLOGIES COM USDO.01 CL C	375.00	50 006.25	0.01
USD DELTA AIRLINES INC COM USDO.0001	212.00	13 589.20	0.00
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	2 737.00	101 433.22	0.02
USD DEXCOM INC COM	556.00	35 289.32	0.01
USD DIAMONDBACK ENERGY COM USDO.01	955.00	145 723.45	0.02
USD DICKS SPORTING GOO COM USDO.01	327.00	67 548.39	0.01
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USDO.01	402.00	64 368.24	0.01
USD DOCUSIGN INC COM USDO.0001	265.00	18 377.75	0.00
USD DOLLAR GENERAL CP COM USDO.875	238.00	26 058.62	0.00
USD DOLLAR TREE INC	281.00	31 137.61	0.01
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	1 248.00	78 336.96	0.01
USD DOMINOS PIZZA INC COM USDO.01	51.00	21 401.13	0.00
USD DOORDASH INC COM USDO.00001 CLASS A	464.00	92 043.68	0.02
USD DOVER CORP COM	183.00	33 906.24	0.01
USD DOW INC COM USDO.01	997.00	23 778.45	0.00
USD DRAFTKINGS INC NEW COM USDO.0001 CL A	526.00	17 442.16	0.00
USD DTE ENERGY CO COM	1 019.00	139 633.57	0.02
USD DUKE ENERGY CORP COM USDO.001 (POST REV SPLT)	3 668.00	454 611.92	0.08
USD DUPONT DE NEMOURS COM USDO.01	462.00	18 373.74	0.00
USD DYNATRACE INC COM USDO.001	304.00	13 546.24	0.00
USD EBAY INC COM USDO.001	645.00	53 399.55	0.01
USD ECOLAB INC COM	327.00	89 977.32	0.02
USD EDISON INTL COM	1 763.00	103 823.07	0.02
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	825.00	71 502.75	0.01
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	282.00	56 972.46	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC USDO.01	1 052.00	355 849.52	0.06
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 075.00	1 156 130.25	0.20
USD EMCOR GROUP INC COM	64.00	39 364.48	0.01
USD EMERSON ELEC CO COM	698.00	93 099.24	0.02
USD ENTEGRIS INC COM	126.00	9 719.64	0.00
USD ENTERGY CORP NEW COM	620.00	60 462.40	0.01
USD EOG RESOURCES INC COM USDO.01	689.00	74 308.65	0.01
USD EQT CORPORATION	685.00	41 689.10	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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	EQUIFAX INC COM	185.00	39 288.45	0.01
USD	EQUINIX INC COM USDO.001 NEW	131.00	98 683.61	0.02
USD	EQUITABLE HOLDINGS COM USDO.01	1 297.00	60 556.93	0.01
USD	EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	285.00	17 917.95	0.00
USD	ERIE INDY CO CL A	39.00	11 524.11	0.00
USD	ESSENTIAL UTILS IN COM USDO.50	1 343.00	53 169.37	0.01
USD	ESSEX PROP TRUST COM USDO.0001	150.00	39 543.00	0.01
USD	ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USDO.01	271.00	25 492.97	0.00
USD	EVERGY INC COM NPV	1 174.00	91 161.10	0.02
USD	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	551.00	37 016.18	0.01
USD	EXELON CORP COM NPV	1 437.00	67 711.44	0.01
USD	EXPAND ENERGY CORP COM USDO.01	312.00	38 042.16	0.01
USD	EXPEDIA GROUP INC COM USDO.001	136.00	34 773.84	0.01
USD	EXPEDTRS INTL WASH COM USDO.01	179.00	26 295.10	0.00
USD	EXTRA SPACE STORAG COM USDO.01	319.00	42 481.23	0.01
USD	EXXON MOBIL CORP COM NPV	20 632.00	2 391 661.44	0.41
USD	F5 INC COM STK NPV	122.00	29 177.52	0.01
USD	FAIR ISAAC CORP COM	35.00	63 204.05	0.01
USD	FASTENAL COM USDO.01	5 664.00	228 825.60	0.04
USD	FEDEX CORP COM USDO.10	1 087.00	299 664.16	0.05
USD	FERGUSON ENTERPRIS USDO.0001	280.00	70 467.60	0.01
USD	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USDO.0001	1 350.00	80 230.50	0.01
USD	FIDELITY NATL INF COM STK USDO.01	755.00	49 656.35	0.01
USD	FIFTH THIRD BANCORP COM	3 408.00	148 111.68	0.03
USD	FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	16.00	30 046.24	0.01
USD	FIRST SOLAR INC COM STK USDO.001	107.00	29 202.44	0.01
USD	FIRSTENERGY CORP COM USDO.10	569.00	27 152.68	0.00
USD	FISERV INC COM USDO.01	702.00	43 151.94	0.01
USD	FORD MOTOR CO COM STK USDO.01	4 558.00	60 530.24	0.01
USD	FORTINET INC COM USDO.001	966.00	78 371.58	0.01
USD	FORTIVE CORP COM USDO.01	487.00	26 044.76	0.00
USD	FOX CORP COM USDO.01 CL A	253.00	16 571.50	0.00
USD	FOX CORP COM USDO.01 CL B	130.00	7 573.80	0.00
USD	FREEPORT-MCMORAN COM STK USDO.10	1 985.00	85 315.30	0.01
USD	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	326.00	80 724.12	0.01
USD	GAMING & LEISURE P COM USDO.01	403.00	17 542.59	0.00
USD	GARTNER INC COM	114.00	26 532.36	0.00
USD	GE HEALTHCARE TECH COM USDO.01 WI	647.00	51 753.53	0.01
USD	GE VERNOVA LLC COM USDO.01 WI	350.00	209 919.50	0.04
USD	GEN DIGITAL INC COM USDO.01	672.00	17 720.64	0.00
USD	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	281.00	95 998.03	0.02
USD	GENERAL ELECTRIC CO RG	1 419.00	423 500.55	0.07
USD	GENERAL MLS INC COM	2 624.00	124 246.40	0.02
USD	GENERAL MOTORS CO COM USDO.01	1 305.00	95 943.60	0.02
USD	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	665.00	86 716.00	0.01
USD	GILEAD SCIENCES COM USDO.001	1 677.00	211 033.68	0.04
USD	GLOBAL PAYMENTS COM NPV	266.00	20 152.16	0.00
USD	GODADDY INC COM CL A USDO.001	211.00	26 978.46	0.00
USD	GOLDMAN SACHS GRP COM USDO.01	387.00	319 677.48	0.05
USD	GRACO INC COM	155.00	12 778.20	0.00
USD	GRAINGER W W INC COM	75.00	71 147.25	0.01
USD	HALLIBURTON COM STK USD2.50	3 782.00	99 164.04	0.02
USD	HCA HEALTHCARE INC COM USDO.01	230.00	116 906.70	0.02
USD	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	638.00	11 649.88	0.00
USD	HEICO CORP NEW CL A	120.00	29 636.40	0.02
USD	HEICO CORP NEW COM	75.00	23 768.25	0.00
USD	HENRY JACK & ASSOC COM USDO.01	96.00	16 750.08	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 HERSHEY COMPANY COM USD1.00	735.00	138 238.80	0.02
USD HEWLETT PACKARD EN COM USDO.01	6 683.00	146 157.21	0.02
USD HILTON WORLDWIDE H COM USDO.01	290.00	82 658.70	0.01
USD HOLOGIC INC COM USDO.01	211.00	15 818.67	0.00
USD HOME DEPOT INC COM USDO.05	4 817.00	1 719 283.64	0.29
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	3 064.00	588 870.16	0.10
USD HORMEL FOODS CORP COM USDO.0586	1 526.00	35 418.46	0.01
USD HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	476.00	97 384.84	0.02
USD HP INC COM USDO.01	4 453.00	108 742.26	0.02
USD HUBBELL INC COM USDO.001	66.00	28 474.38	0.00
USD HUBSPOT INC COM USDO.001	66.00	24 243.12	0.00
USD HUMANA INC COM USDO.166	175.00	43 009.75	0.01
USD HUNT J B TRANS SVCS INC COM	89.00	15 482.44	0.00
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	7 120.00	116 056.00	0.02
USD HYATT HOTELS CORP COM USDO.01 CLASS 'A'	103.00	16 932.17	0.00
USD IDEX CORP COM	151.00	26 263.43	0.00
USD IDEXX LABORATORIES COM USDO.10	117.00	88 086.96	0.02
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	1 331.00	331 791.68	0.06
USD ILLUMINA INC COM USDO.01	272.00	35 754.40	0.01
USD INCYTE CORPORATION COM USDO.001	109.00	11 386.14	0.00
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	521.00	41 857.14	0.01
USD INSMED INC COM USDO.01	137.00	28 464.49	0.00
USD INSULET CORP COM STK USDO.001	88.00	28 792.72	0.01
USD INTEL CORP COM USDO.001	5 986.00	242 792.16	0.04
USD INTERACTIVE BROKER COM STK CLASS 'A' USDO.01	508.00	33 030.16	0.01
USD INTERCONTINENTAL E COM USDO.01	757.00	119 076.10	0.02
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	284.00	19 732.32	0.00
USD INTL BUSINESS MCHN COM USDO.20	4 503.00	1 389 535.74	0.24
USD INTL PAPER CO COM USD1.00	703.00	27 754.44	0.00
USD INTUIT INC COM USDO.01	372.00	235 877.76	0.04
USD INTUITIVE SURGICAL COM USDO.001	465.00	266 668.20	0.05
USD INVITATION HOMES I COM USDO.01	609.00	17 173.80	0.00
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USDO.01	256.00	58 882.56	0.01
USD IRON MTN INC NEW COM NPV	400.00	34 540.00	0.01
USD JABIL INC COM USDO.001	162.00	34 135.02	0.01
USD JACOBS SOLUTIONS COM USD1.00	134.00	18 064.54	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	11 649.00	2 410 411.08	0.41
USD JOHNSON CTLS INTL COM USDO.01	808.00	93 978.48	0.02
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	3 709.00	1 161 213.72	0.20
USD KELLANOVA COM USDO.25	472.00	39 478.08	0.01
USD KENVUE INC COM USDO.01	9 664.00	167 670.40	0.03
USD KEURIG DR PEPPER COM USDO.01	6 157.00	171 780.30	0.03
USD KEYCORP NEW COM	1 238.00	22 754.44	0.00
USD KEYSIGHT TECHNOLOG COM USDO.01 'WD'	225.00	44 538.75	0.01
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	1 515.00	165 316.80	0.03
USD KIMCO REALTY COM USDO.01	1 081.00	22 333.46	0.00
USD KINDER MORGAN INC USDO.01	9 854.00	269 211.28	0.05
USD KKR & CO INC COM NPV CLASS A	798.00	97 603.38	0.02
USD KLA CORPORATION COM USDO.001	180.00	211 584.60	0.04
USD KRAFT HEINZ CO COM USDO.01	4 191.00	106 912.41	0.02
USD KROGER CO COM USD1	3 076.00	206 953.28	0.04
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	263.00	73 295.47	0.01
USD LABCORP HOLDINGS I COM USDO.1	127.00	34 135.06	0.01
USD LAM RESEARCH CORP COM USDO.001 (P/S)	1 667.00	260 052.00	0.04
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	490.00	33 398.40	0.01
USD LEIDOS HLDGS INC COM USDO.0001	134.00	25 607.40	0.00
USD LENNAR CORP COM CL 'A' USDO.10	276.00	36 238.80	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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	LENNOX INTL INC COM	57.00	28 435.59	0.00
USD	LIBERTY MEDIA CORP COM USDO.01 FORMULA ONE C	303.00	29 081.94	0.00
USD	LINDE PLC COM EURO.001	596.00	244 550.72	0.04
USD	LIVE NATION INC COM	257.00	33 782.65	0.01
USD	LOCKHEED MARTIN CORP COM	1 011.00	462 896.46	0.08
USD	LOEWS CORP COM	124.00	13 375.88	0.00
USD	LOWE ' S COS INC COM USDO.50	2 685.00	651 058.80	0.11
USD	LPL FINL HLDGS INC COM USDO.001	116.00	41 300.64	0.01
USD	LULULEMON ATHLETIC COM STK USDO.01	155.00	28 547.90	0.00
USD	LYONDELLBASELL IND COM USDO.01	327.00	16 019.73	0.00
USD	M & T BANK CORP COM USDO.50	810.00	154 078.20	0.03
USD	MARATHON PETROLEUM COM USDO.01	439.00	85 047.47	0.01
USD	MARKEL GROUP INC COM NPV	18.00	37 447.92	0.01
USD	MARRIOTT INTL INC COM USDO.01 CLASS ' A '	280.00	85 341.20	0.01
USD	MARSH & MCLENNAN COM USD1	629.00	115 390.05	0.02
USD	MARTIN MARIETTA M. COM USDO.01	99.00	61 700.76	0.01
USD	MARVELL TECHNOLOGY COM USDO.002	1 219.00	108 978.60	0.02
USD	MASCO CORP COM	108.00	7 005.96	0.00
USD	MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS ' A '	1 139.00	627 053.67	0.11
USD	MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	1 180.00	79 626.40	0.01
USD	MCDONALD ' S CORP COM USDO.01	3 456.00	1 077 649.92	0.18
USD	MCKESSON CORP COM USDO.01	162.00	142 741.44	0.02
USD	MERCK & CO INC COM USDO.50	12 123.00	1 270 854.09	0.22
USD	META PLATFORMS INC	2 900.00	1 879 055.00	0.32
USD	METLIFE INC COM USDO.01	2 728.00	208 855.68	0.04
USD	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	36.00	53 161.92	0.01
USD	MICROCHIP TECHNLY COM USDO.001	785.00	42 060.30	0.01
USD	MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	1 486.00	351 409.28	0.06
USD	MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	9 434.00	4 641 622.34	0.79
USD	MID-AMER APARTMENT COM STK USDO.01	188.00	25 547.32	0.00
USD	MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	6 135.00	353 191.95	0.06
USD	MONGODB INC COM USDO.001 CL A	95.00	31 575.15	0.01
USD	MONOLITHIC PWR SYS INC COM	74.00	68 684.58	0.01
USD	MONSTER BEV CORP USDO.005(NEW)	1 027.00	77 014.73	0.01
USD	MOODYS CORP COM USDO.01	215.00	105 517.70	0.02
USD	MORGAN STANLEY COM STK USDO.01	1 592.00	270 098.72	0.05
USD	MOTOROLA SOLUTIONS COM USDO.01	214.00	79 111.52	0.01
USD	MSCI INC COM STK USSO.01	121.00	68 210.12	0.01
USD	NASDAQ INC COM STK USDO.01	533.00	48 460.36	0.01
USD	NATERA INC COM USDO.0001	149.00	35 582.69	0.01
USD	NETAPP INC COM USDO.001	250.00	27 890.00	0.00
USD	NETFLIX INC COM USDO.001	5 670.00	609 978.60	0.10
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	97.00	14 759.52	0.00
AUD	NEWMONT CORPORATIO CDI 1:1	1 181.00	108 011.74	0.02
USD	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	452.00	41 009.96	0.01
USD	NEWS CORP NEW COM USDO.01 CL ' A '	389.00	9 989.52	0.00
USD	NEXTERA ENERGY INC COM USDO.01	9 964.00	859 793.56	0.15
USD	NIKE INC CLASS ' B ' COM NPV	5 637.00	364 319.31	0.06
USD	NISOURCE INC COM NPV	852.00	37 598.76	0.01
USD	NORDSON CORP COM	86.00	20 438.76	0.00
USD	NORFOLK STHN CORP COM USD1	1 067.00	311 660.03	0.05
USD	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	946.00	124 247.64	0.02
USD	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	175.00	100 143.75	0.02
USD	NRG ENERGY INC COM USDO.01	254.00	43 050.46	0.01
USD	NUCOR CORP COM	255.00	40 669.95	0.01
USD	NUTANIX INC COM USDO.000025 CL A	316.00	15 104.80	0.00
USD	NVIDIA CORP COM USDO.001	32 577.00	5 766 129.00	0.98

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 NVR INC COM STK USDO.01	5.00	37 536.45	0.01
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USDO.20	899.00	37 758.00	0.01
USD OKTA INC COM USDO.0001 CL A	224.00	17 993.92	0.00
USD OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	273.00	36 934.17	0.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USDO.15	901.00	64 529.62	0.01
USD ON SEMICONDUCTOR COM USDO.01	503.00	25 270.72	0.00
USD ONEOK INC	2 938.00	213 945.16	0.04
USD ORACLE CORP COM USDO.01	2 264.00	457 214.80	0.08
USD OREILLY AUTO NEW COM USDO.01	1 131.00	115 022.70	0.02
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USDO.01	528.00	46 912.80	0.01
USD PACCAR INC COM STK USD1	2 447.00	257 962.74	0.04
USD PACKAGING CORP AMER COM	474.00	96 729.18	0.02
USD PALANTIR TECH INC COM USDO.001 CLASS A	3 026.00	509 729.70	0.09
USD PALO ALTO NETWORKS COM USDO.0001	893.00	169 786.09	0.03
USD PARKER-HANNIFIN COM STK USDO.50	169.00	145 627.30	0.02
USD PAYCHEX INC COM	1 630.00	182 054.70	0.03
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USDO.01	89.00	14 344.13	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS IN COM USDO.0001	1 339.00	83 941.91	0.01
USD PEPSICO INC CAP USDO.016666	6 614.00	983 766.36	0.17
USD PFIZER INC COM USDO.05	27 528.00	708 570.72	0.12
USD PG&E CORP COM	3 058.00	49 294.96	0.01
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	7 543.00	1 187 871.64	0.20
USD PHILLIPS 66 COM USDO.01	575.00	78 752.00	0.01
USD PINTEREST INC COM USDO.00001 CL A	847.00	22 123.64	0.00
USD PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	1 875.00	357 600.00	0.06
USD PPG INDS INC COM	1 111.00	111 144.44	0.02
USD PPL CORP COM USDO.01	943.00	34 796.70	0.01
USD PRINCIPAL FINL GP COM USDO.01	1 079.00	91 520.78	0.02
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	11 337.00	1 679 689.92	0.28
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	795.00	181 888.05	0.03
USD PROLOGIS INC COM USDO.01	1 184.00	152 179.52	0.03
USD PRUDENTIAL FINL COM USDO.01	479.00	51 851.75	0.01
USD PTC INC COM USDO.01	173.00	30 349.39	0.01
USD PUBLIC STORAGE COM USDO.10	229.00	62 869.66	0.01
USD PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	2 294.00	191 594.88	0.03
USD PULTE GROUP INC COM USDO.01	332.00	42 227.08	0.01
USD PURE STORAGE INC COM USDO.0001 CL A	434.00	38 608.64	0.01
USD QNITY ELECTRON INC COM USDO.01 WI	230.00	18 650.70	0.00
USD QUALCOMM INC COM USDO.0001	5 195.00	873 227.55	0.15
USD QUANTA SVCS INC COM	214.00	99 484.32	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC COM	191.00	36 133.38	0.01
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	262.00	41 013.48	0.01
USD REALTY INCOME CORP	1 389.00	80 020.29	0.01
USD REDDIT INC COM USDO.0001 CLASS A	169.00	36 583.43	0.01
USD REGENCY CENTERS COM USDO.01	189.00	13 449.24	0.00
USD REGENERON PHARMACE COM USDO.001	135.00	105 325.65	0.02
USD REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	4 120.00	104 854.00	0.02
USD RELIANCE INC RG	125.00	34 915.00	0.01
USD REPUBLIC SERVICES COM USDO.01	307.00	66 637.42	0.01
USD RESMED INC COM USDO.004	216.00	55 259.28	0.01
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USDO.001 CL A	765.00	12 897.90	0.00
USD ROBINHOOD MARKETS COM USDO.0001 CL A	1 007.00	129 389.43	0.02
USD ROBLOX CORPORATION COM USDO.0001 CL A	769.00	73 078.07	0.01
USD ROCKET COS INC COM USDO.00001 CL A	1 222.00	24 415.56	0.00
USD ROCKET LAB CORP COM USDO.0001	500.00	21 070.00	0.00
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	169.00	66 900.34	0.01
USD ROLLINS INC COM	331.00	20 349.88	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 ROPER TECHNOLOGIES COM USDO.01	135.00	60 239.70	0.01
USD ROSS STORES INC COM USDO.01	455.00	80 243.80	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN GR COM USDO.01	333.00	88 661.25	0.03
USD ROYALTY PHARMA PLC COM USDO.0001 CLASS A	1 948.00	77 958.96	0.01
USD RPM INTERNATIONAL COM USDO.01	198.00	21 235.50	0.00
USD RTX CORPORATION COM USD1.00	1 786.00	312 389.26	0.05
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	411.00	205 019.13	0.03
USD SALESFORCE, INC.	1 286.00	296 474.44	0.05
USD SAMSARA INC COM USDO.0001 CL A	438.00	16 657.14	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS COM USDO.01 CL A	126.00	24 478.02	0.00
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USDO.01	2 315.00	214 669.95	0.04
USD SEAGATE TECHNOLOGY COM USDO.00001	299.00	82 730.31	0.01
USD SEMPRA COM NPV	3 232.00	306 135.04	0.05
USD SERVICENOW INC COM USDO.001	271.00	220 163.11	0.04
USD SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	302.00	103 794.38	0.02
USD SIMON PROP GROUP COM USDO.0001	381.00	70 987.92	0.01
USD SLB LIMITED COM USDO.01	7 676.00	278 178.24	0.05
USD SMUCKER(JM)CO COM NPV	527.00	54 902.86	0.01
USD SNAP INC COM USDO.00001 CL A	1 725.00	13 248.00	0.00
USD SNAP-ON INC COM USD1	298.00	101 334.90	0.02
USD SNOWFLAKE INC COM USDO.0001 CLASS A	404.00	101 500.96	0.02
USD SOFI TECHNOLOGIES COM USDO.0001 CL A	1 644.00	48 859.68	0.01
USD SOLVENTUM CORP COM USDO.01 WI	281.00	23 958.06	0.00
USD SOUTHERN CO COM	1 525.00	138 958.00	0.02
USD SS&C TECH HLDGS COM USDO.01	261.00	22 430.34	0.00
USD STARBUCKS CORP COM USDO.001	5 522.00	481 021.42	0.08
USD STATE STREET CORP COM STK USD1	1 349.00	160 557.98	0.03
USD STEEL DYNAMICS INC COM	140.00	23 496.20	0.00
USD STRATEGY INC COM CL 'A' USDO.001	325.00	57 583.50	0.01
USD STRYKER CORP COM USDO.10	429.00	159 236.22	0.03
USD SUN COMMUNITIES COM USDO.01	224.00	28 860.16	0.00
USD SUPER MICRO COMPUT COM USDO.001 (POST REV SPT)	718.00	24 304.30	0.00
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USDO.001	478.00	36 978.08	0.01
USD SYNOPSIS INC COM USDO.01	247.00	103 248.47	0.02
USD SYSCO CORP COM USD1	2 360.00	179 832.00	0.03
USD T ROWE PRICE GROUP COM USDO.20	1 033.00	105 758.54	0.02
USD T-MOBILE US INC COM USDO.0001	675.00	141 081.75	0.02
USD TAKE TWO INTERACTI COM USDO.01	260.00	63 978.20	0.01
USD TAPESTRY INC COM USDO.01	271.00	29 614.88	0.02
USD TARGA RESOURCES CO COM USDO.001	314.00	55 047.34	0.01
USD TARGET CORP COM STK USDO.0833	2 244.00	203 351.28	0.03
USD TELEDYNE TECHNOLOGIES INC COM	85.00	42 459.20	0.01
USD TERADYNE INC COM USDO.125	229.00	41 652.81	0.01
USD TESLA INC COM USDO.001	3 870.00	1 664 757.90	0.28
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	4 367.00	734 835.09	0.12
USD TEXAS PACIFIC LD COM USDO.01	27.00	23 335.83	0.00
USD TEXTRON INC COM STK USDO.125	161.00	13 388.76	0.00
USD THE HARTFORD INSUR COM USDO.01	361.00	49 467.83	0.01
USD THE TRADE DESK INC COM USDO.000001 CL A	645.00	25 516.20	0.00
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	485.00	286 552.55	0.05
USD TJX COS INC COM USD1	1 511.00	229 551.12	0.04
USD TOAST INC COM USDO.000001 CLASS A	507.00	17 334.33	0.00
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USDO.008	715.00	39 167.70	0.01
USD TRADEWEB MARKETS I COM USDO.00001 CL A	175.00	19 050.50	0.00
USD TRANSDIGM GROUP INC COM	81.00	110 173.77	0.02
USD TRANSUNION COM USDO.01	224.00	19 051.20	0.00
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	319.00	93 422.34	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 TRIMBLE INC COM NPV	232.00	18 889.44	0.00
USD TRUIST FINL CORP COM USD5	1 541.00	71 656.50	0.01
USD TWILIO INC COM USDO.001 CL A	229.00	29 699.01	0.02
USD TYLER TECHNOLOGIES INC COM	64.00	30 055.68	0.01
USD TYSON FOODS INC CL A	495.00	28 734.75	0.00
USD UBER TECHNOLOGIES COM USDO.00001	2 647.00	231 718.38	0.04
USD UDR INC	291.00	10 598.22	0.00
USD ULTA BEAUTY INC COM STK USDO.01	53.00	28 557.99	0.00
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	2 882.00	668 134.06	0.11
USD UNITED AIRLINES HO COM USDO.01	152.00	15 497.92	0.00
USD UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	3 622.00	346 951.38	0.06
USD UNITED RENTALS INC COM	83.00	67 659.94	0.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	1 220.00	402 319.40	0.07
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS ' B ' COM USDO.01	76.00	18 515.88	0.00
USD US BANCORP COM USDO.01	7 584.00	371 995.20	0.06
USD UTD THERAPEUTIC COM USDO.01	59.00	28 674.00	0.00
USD VALERO ENERGY CORP NEW COM	440.00	77 774.40	0.01
USD VEEVA SYSTEMS INC COM USDO.00001 CL ' A '	227.00	54 545.83	0.01
USD VERALTO CORPORATIO COM USDO.01 WI	348.00	35 224.56	0.01
USD VERISIGN INC COM	125.00	31 498.75	0.01
USD VERISK ANALYTICS I CL A USDO.001	195.00	43 888.65	0.01
USD VERIZON COMMUN COM USDO.10	20 359.00	836 958.49	0.14
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	345.00	149 595.45	0.03
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USDO.0001	518.00	93 100.14	0.02
USD VICI PPTYS INC COM USDO.01	1 259.00	36 284.38	0.01
USD VISA INC COM STK USDO.0001	2 286.00	764 529.84	0.13
USD VISTRA CORP COM USDO.01	425.00	76 015.50	0.01
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	193.00	57 367.32	0.01
USD WALMART INC COM USDO.10	5 880.00	649 798.80	0.11
USD WALT DISNEY CO/THE	2 402.00	250 936.94	0.04
USD WARNER BROS DISCOV COM USDO.01 SER A WI	3 200.00	76 800.00	0.01
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	365.00	64 440.75	0.01
USD WASTE MGMT INC DEL COM	509.00	110 895.83	0.02
USD WATERS CORP COM	79.00	31 870.18	0.01
USD WATSCO INC COM	191.00	66 162.40	0.01
USD WEC ENERGY GROUP COM USDO.01	1 593.00	178 527.51	0.03
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	4 312.00	370 185.20	0.06
USD WELLTOWER INC COM USD1	843.00	175 529.46	0.03
USD WEST PHARMACEUTICA COM USDO.25	129.00	35 765.25	0.01
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	461.00	75 295.13	0.01
USD WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES CORP USDO.01	248.00	51 720.40	0.01
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	797.00	17 701.37	0.00
USD WILLIAMS COS INC COM USD1	1 498.00	91 273.14	0.02
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USDO.01	162.00	29 161.62	0.00
USD WORKDAY INC COM USDO.001 CL A	255.00	54 983.10	0.01
USD WP CAREY INC COM USDO.001	282.00	18 998.34	0.00
USD XCEL ENERGY INC COM	2 828.00	232 207.08	0.04
USD XYLEM INC COM USDO.01 WI	329.00	46 280.43	0.01
USD YUM BRANDS INC COM	303.00	46 422.63	0.01
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	77.00	19 461.75	0.00
USD ZILLOW GROUP INC COM USDO.0001 CLASS C WI	152.00	11 305.76	0.00
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USDO.01	199.00	19 406.48	0.00
USD ZOETIS INC COM USDO.01 CL ' A '	547.00	70 114.46	0.01
USD ZOOM COMMUNICATIONS INC USDO.001 CL A	319.00	27 102.24	0.00
USD ZSCALER INC COM USDO.001	145.00	36 467.50	0.01
アメリカ合衆国合計		111 702 629.93	18.95

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
ウルグアイ			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	62.00	128 450.36	0.02
ウルグアイ合計		128 450.36	0.02
株式合計		204 588 535.27	34.70
投資信託、クローズド・エンド型			
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	4 192.00	39 691.74	0.01
イギリス合計		39 691.74	0.01
アメリカ合衆国			
USD EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	596.00	36 803.00	0.01
USD VENTAS INC REIT	641.00	51 683.83	0.01
アメリカ合衆国合計		88 486.83	0.02
投資信託、クローズド・エンド型合計		128 178.57	0.03
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26		5 847 895.83	0.99
米ドル合計		5 847 895.83	0.99
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		5 847 895.83	0.99
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.80000% 10-22.11.25*	300 000.00	0.03	0.00
米ドル合計		0.03	0.00
ノート、固定利付債合計		0.03	0.00
債券、固定利付債			
ロシア・ルーブル			
RUB RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN-REG-S 9.20000% 16-07.10.23*	50 000 000.00	0.00	0.00
ロシア・ルーブル合計		0.00	0.00
債券、固定利付債合計		0.00	0.00
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	1 030 000.00	1 114 492.19	0.19
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	4 230 000.00	4 237 931.25	0.72
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	2 900 000.00	3 029 820.30	0.51
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	3 670 000.00	3 698 958.57	0.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	1 450 000.00	1 522 896.49	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	4 230 000.00	4 317 078.53	0.73
米ドル合計		17 921 177.33	3.04
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		17 921 177.33	3.04
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		228 485 787.03	38.76

* 公正価値

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
その他の譲渡性のある証券			
投資信託、クローズド・エンド型			
イギリス			
USD ASIAN ENERGY IMPACT TRUST PLC-UNITS *	1 500 000.00	102 000.00	0.02
イギリス合計		102 000.00	0.02
投資信託、クローズド・エンド型合計		102 000.00	0.02
新株引受権			
アメリカ合衆国			
USD ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP *	127.00	212.73	0.00
アメリカ合衆国合計		212.73	0.00
新株引受権合計		212.73	0.00
その他の譲渡性のある証券合計		102 212.73	0.02

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品

財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン

米ドル

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	6 500 000.00	6 446 445.79	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	5 830 000.00	5 765 219.96	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	6 500 000.00	6 488 003.08	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	5 700 000.00	5 672 966.84	0.96
米ドル合計		24 372 635.67	4.13
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		24 372 635.67	4.13
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		24 372 635.67	4.13

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

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド

USD NEUBERGER BERMAN STRATEGIC INCOME FUND/IRELAND-SHS-I-USD	3 403 608.00	35 533 667.52	6.03
アイルランド合計		35 533 667.52	6.03

ルクセンブルグ

USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD-U-X DIST	4 982.00	53 227 389.08	9.03
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	251 306.00	15 028 098.80	2.55
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	209 895.00	20 731 329.15	3.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - FLOATING RATE INCOME (USD) I-X-MDIST	280 038.00	29 493 602.16	5.00
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN INV GRADE BONDS (USD) U--X-DIST	850.00	8 952 395.50	1.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES U-X-DIS	4 769.00	50 645 349.30	8.59
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD) I-X-DIS	303 145.00	20 810 904.25	3.53
USD UBS (LUX) INST SICAV - EMG MKTS EQTY PASS (USD) U-X-ACC	2 507.71	48 839 028.82	8.29
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	937.00	12 396 538.11	2.10
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	490.00	6 305 020.72	1.07
USD UBS(LUX)BOND SICAV-SHORT DURATION HIGH YIELD (USD) U-X-DIST	1 433.00	14 937 878.60	2.53
ルクセンブルグ合計		281 367 534.49	47.73

* 公正価値

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
シンガポール			
USD ISHARES USD ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF- SHS EXCHANGE TRD	1 672 684.00	11 340 797.52	1.92
シンガポール合計		11 340 797.52	1.92
投資信託、オープン・エンド型合計		328 241 999.53	55.68
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		328 241 999.53	55.68
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			
指数に係るオプション、従来型			
豪ドル			
AUD UBS/S&P/ASX 200 INDEX CALL 9042.13800 10.12.25	-830.00	-219.69	0.00
AUD ROYAL BANK/S&P/ASX 200 INDEX CALL 8838.92900 07.01.26	-860.00	-25 238.93	0.00
豪ドル合計		-25 458.62	0.00
ユーロ			
EUR UBS/EURO STOXX 50 PUT 5555.74740 03.12.25	-220.00	-1 672.23	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 CALL 5953.98450 10.12.25	-2 290.00	-1 789.32	0.00
EUR RBC/EURO STOXX 50 PUT 5671.56380 10.12.25	-220.00	-13 777.34	0.00
EUR GS/EURO STOXX 50 PUT 5431.20900 17.12.25	-230.00	-4 453.71	0.00
EUR BNP/EURO STOXX 50 PUT 5542.46840 07.01.26	-230.00	-14 574.29	0.00
EUR TDB/EURO STOXX 50 CALL 5843.34530 07.01.26	-1 910.00	-72 055.51	-0.02
ユーロ合計		-108 322.40	-0.02
英ポンド			
GBP MORGAN STANLEY/FTSE 100 INDEX CALL 10159.20550 10.12.25	-380.00	-432.17	0.00
GBP TDB/FTSE 100 INDEX CALL 9962.94420 07.01.26	-400.00	-25 904.95	0.00
英ポンド合計		-26 337.12	0.00
日本円			
JPY TDB/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 3539.03230 10.12.25	-313 060.00	-5 850.96	0.00
JPY UBS/TOPIX INDEX (TOKYO) CALL 3556.90130 07.01.26	-334 110.00	-35 322.87	-0.02
日本円合計		-41 173.83	-0.02
米ドル			
USD UBS/S&P 500 INDEX CALL 6993.38240 03.12.25	-3 010.00	-999.56	0.00
USD UBS/S&P 500 INDEX PUT 6660.36420 03.12.25	-430.00	-893.57	0.00
USD CIBC/S&P 500 INDEX CALL 7049.59670 10.12.25	-2 450.00	-6 835.72	0.00
USD CIBC/S&P 500 INDEX PUT 6713.90160 10.12.25	-420.00	-9 151.11	0.00
USD RBC/MSCI EMERGING MARKETS INDEX CALL 1465.96820 10.12.25	-18 010.00	-8.64	0.00
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 6509.31680 17.12.25	-440.00	-6 932.77	0.00
USD RBC/S&P 500 INDEX CALL 6887.91990 17.12.25	-2 620.00	-170 625.72	-0.04
USD BNP/S&P 500 INDEX CALL 7040.83240 07.01.26	-2 970.00	-133 916.14	-0.02
USD GS/S&P 500 INDEX PUT 6676.35780 07.01.26	-430.00	-27 068.79	0.00
USD UBS/MSCI EMERGING MARKE CALL 1427.33160 07.01.26	-15 630.00	-81 464.81	-0.01
米ドル合計		-437 896.83	-0.07
指数に係るオプション、従来型合計		-639 188.80	-0.11
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		-639 188.80	-0.11
投資有価証券合計		580 563 446.16	98.48

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - ダイナミック・インカム (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 (%)
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			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ			
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TRS EQS REC PERF 25-24.11.26	23 553 085.10	670 529.51 0.11
USD	UBS/FTSE EEPRA NAREIT DVLDP TRS EQS PAYER 3ML 25-24.11.26		
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計			670 529.51 0.11
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			670 529.51 0.11
派生商品合計			670 529.51 0.11
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)			
USD	16 056 824.26	AUD 24 554 561.22	15.1.2026 -51 179.31 -0.01
USD	3 479 324.45	SGD 4 515 000.00	15.1.2026 -18 718.08 0.00
USD	12 182 075.02	JPY 1 874 464 411.00	15.1.2026 112 133.26 0.02
USD	298 221.60	NOK 3 000 000.00	15.1.2026 1 607.97 0.00
USD	2 521 425.08	SEK 23 750 000.00	15.1.2026 -3 622.09 0.00
USD	3 783 218.29	CAD 5 284 991.00	15.1.2026 -16 799.27 0.00
USD	3 066 737.77	HKD 23 807 627.54	15.1.2026 4 693.13 0.00
USD	221 232.57	NZD 390 000.00	15.1.2026 -3 100.24 0.00
USD	17 141 149.77	GBP 13 063 496.81	15.1.2026 -167 936.29 -0.03
USD	280 154.36	DKK 1 800 000.00	15.1.2026 -370.31 0.00
USD	125 113.07	ILS 400 000.00	15.1.2026 2 181.83 0.00
USD	46 746 560.58	EUR 40 251 980.07	15.1.2026 -83 581.07 -0.01
USD	5 308 482.22	CHF 4 209 000.00	15.1.2026 36 776.39 0.01
CHF	30 520 500.00	USD 38 628 273.26	13.1.2026 -416 651.42 -0.07
SGD	64 984 700.00	USD 50 192 940.75	13.1.2026 141 322.44 0.02
EUR	17 836 300.00	USD 20 785 997.73	13.1.2026 -38 719.29 -0.01
USD	60 668.88	EUR 51 900.00	13.1.2026 298.53 0.00
USD	169 331.75	SGD 218 900.00	13.1.2026 -218.47 0.00
USD	132 248.61	CHF 104 200.00	13.1.2026 1 790.36 0.00
USD	605 108.83	CHF 478 100.00	13.1.2026 6 528.32 0.00
USD	155 677.33	SGD 201 900.00	13.1.2026 -705.45 0.00
USD	135 417.33	EUR 117 000.00	13.1.2026 -677.69 0.00
USD	111 442.02	CHF 89 100.00	13.1.2026 -111.05 0.00
USD	219 314.54	SGD 285 200.00	13.1.2026 -1 588.72 0.00
USD	908 387.40	SGD 1 177 600.00	13.1.2026 -3 729.27 0.00
先渡為替契約合計			-500 375.79 -0.08
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			8 430 281.90 1.43
その他の資産および負債			384 704.46 0.06
純資産総額			589 548 586.24 100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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

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

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 (%)
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD FEDERATED HERMES GLOBAL HIGH YIELD CREDIT ENGAGE F- USD	680 352.00	1 699 927.51	2.53
USD ISHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ESG UCITS ETF-SHS USD	186 315.00	1 394 362.83	2.08
USD ISHARES MSCI WORLD INFO TECH SEC ESG UCITS ETF-SHS USD	40 037.00	673 798.69	1.00
USD NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD ENGAGEMENT FUND-I4- USD	130 794.00	1 633 617.06	2.43
USD RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A- USD	15 774.00	2 014 636.35	3.00
USD UBS IRL ETF PIC-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL UCITS ETF A-DIST	172 427.00	3 689 937.80	5.49
アイルランド合計		11 106 280.24	16.53
ルクセンブルグ			
USD FOCUSED FUND - CORPORATE BOND USD U-X-ACC	95.00	1 046 719.50	1.56
USD FOCUSED SICAV - US CORPORATE BOND USD U-X-ACC	91.00	994 969.43	1.48
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD U-X-ACC	503.50	5 003 455.73	7.45
USD FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD U-X-ACC	306.00	3 298 217.94	4.91
USD SUSTAINABLE DEVELOPMNT BK BD 1-5 IDX FD-SHS-(USD)U-X-ACC- CAP	434 719.00	5 005 398.04	7.45
USD SUSTNABLE DEVELOPMNT BK BD 5-10 IDX FD-SHS-(USD) U-X-ACC- CAP	654 127.00	7 461 561.28	11.10
EUR UBS (LUX) BOND SICAV-GREEN SOC SUSTAINABLE BDS(EUR)I-X- ACC	3 000.00	374 869.26	0.56
EUR UBS (LUX) BOND SICAV - GREEN SOC SUSTAINABLE BD(EUR)U-X- ACC	867.00	9 647 757.50	14.36
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL IMPROVERS (USD) U-X-ACC	89.50	1 177 842.38	1.75
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL HIGH DIVIDEND (USD) I-X- ACC	2 532.00	956 361.72	1.42
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL GROWTH SUST (USD)(USD) U-X- ACC	82.00	1 408 876.44	2.10
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ACTIVE CLIMATE AWARE (USD) I-X- ACC	4 745.00	929 782.75	1.38
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) U-X-ACC	70.00	944 302.80	1.40
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - ENGAGE FOR IMPACT (USD) U-X-ACC	171.50	2 143 758.58	3.19
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	175.00	2 315 255.25	3.45
USD UBS(LUX)BD SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATE(USD) U-X- ACC	895.00	12 090 170.15	17.99
USD UBS(LUX)KEY SELECTION SICAV-DIGTL TRANSFR THEMES USD U-X- ACC	34.50	459 071.84	0.68
ルクセンブルグ合計		55 258 370.59	82.23
投資信託、オープン・エンド型合計		66 364 650.83	98.76
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定された UCITS/その他のUCIs合計		66 364 650.83	98.76

公認の証券取引所に上場されている派生商品

指数に係るオプション、従来型

米ドル

USD S&P 500 INDEX PUT 6050.00000 19.12.25	2.00	920.00	0.00
USD S&P 500 INDEX PUT 5550.00000 19.12.25	-2.00	-390.00	0.00
米ドル合計		530.00	0.00
指数に係るオプション、従来型合計		530.00	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		530.00	0.00
投資有価証券合計		66 365 180.83	98.76

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ - インカム (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 (%)
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.12.25	13.00	14 634.54 0.02
債券に係る金融先物合計			14 634.54 0.02
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			14 634.54 0.02
派生商品合計			14 634.54 0.02
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)			
MXN	4 942 000.00	USD 268 426.48	15.1.2026 -4.37 0.00
USD	549 828.12	JPY 84 602 437.00	15.1.2026 5 061.05 0.01
NOK	12 710 908.14	USD 1 263 555.78	15.1.2026 -6 812.92 -0.01
ZAR	4 656 000.00	USD 270 646.03	15.1.2026 253.64 0.00
USD	30 288.36	SEK 285 294.43	15.1.2026 -43.51 0.00
USD	386 848.48	SGD 502 000.00	15.1.2026 -2 081.17 0.00
AUD	343 643.45	USD 224 716.80	15.1.2026 716.26 0.00
USD	590 927.23	CAD 825 499.58	15.1.2026 -2 624.00 0.00
USD	432 967.08	HKD 3 361 200.00	15.1.2026 662.58 0.00
USD	70 816.80	DKK 455 000.00	15.1.2026 -93.60 0.00
USD	23 825.05	NZD 42 000.00	15.1.2026 -333.87 0.00
USD	620 456.59	GBP 472 858.17	15.1.2026 -6 078.78 -0.01
USD	9 957 153.81	EUR 8 573 789.21	15.1.2026 -17 803.01 -0.04
USD	1 705 451.05	CHF 1 352 221.44	15.1.2026 11 815.11 0.02
INR	22 890 000.00	USD 257 257.78	22.1.2026 -1 894.07 0.00
USD	333 871.38	CNY 2 358 000.00	22.1.2026 -959.80 0.00
BRL	1 439 000.00	USD 267 452.23	22.1.2026 -1 322.09 0.00
USD	141 042.98	EUR 122 000.00	15.1.2026 -894.81 0.00
USD	107 580.91	EUR 93 000.00	15.1.2026 -617.57 0.00
先渡為替契約合計			-23 054.93 -0.03
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			999 444.49 1.49
その他の資産および負債			-156 030.54 -0.24
純資産総額			67 200 174.39 100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	1 920.00	43 616.47	0.02
AUD APA GROUP NPV	821.00	4 985.69	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	351.00	13 429.04	0.01
AUD ASX LTD NPV	126.00	4 809.11	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	3 206.00	87 610.96	0.03
AUD BRAMBLES LTD NPV	885.00	13 964.01	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	207.00	4 720.05	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	1 063.00	106 317.07	0.04
AUD COCHLEAR LTD NPV	37.00	6 771.28	0.00
AUD COLES GROUP LTD NPV	873.00	12 778.50	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	312.00	7 345.48	0.00
AUD CSL NPV	310.00	37 874.42	0.01
AUD EVOLUTION MINING NPV	1 315.00	10 245.04	0.00
AUD FORTESCUE LTD NPV	1 045.00	14 672.51	0.00
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	1 259.00	24 505.36	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	1 549.00	7 882.87	0.00
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	229.00	29 591.11	0.01
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	2 066.00	6 435.69	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	1 942.00	51 069.90	0.02
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	884.00	15 745.39	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	1 189.00	9 107.44	0.00
AUD PRO MEDICUS NPV	34.00	5 943.10	0.00
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	584.00	3 822.21	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	998.00	12 598.90	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	26.00	3 340.42	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	236.00	20 472.82	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	2 266.00	9 570.12	0.00
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	3 935.00	10 528.74	0.01
AUD SGH LTD NPV	132.00	4 093.69	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	2 910.00	5 496.13	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	243.00	3 717.85	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	3 340.00	7 053.00	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	1 763.00	6 960.18	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	646.00	7 439.24	0.00
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	2 588.00	8 350.28	0.00
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	1 527.00	5 477.69	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	1 967.00	19 259.08	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	2 539.00	4 096.09	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	171.00	4 241.20	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	698.00	37 480.44	0.01
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	2 170.00	53 493.80	0.02
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	126.00	6 033.70	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1 214.00	19 847.80	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	793.00	15 247.85	0.01
オーストラリア合計		788 041.72	0.27

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	202.00	22 071.69	0.01
EUR OMV AG NPV(VAR)	91.00	5 035.49	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	46.00	1 865.28	0.00
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	49.00	3 611.05	0.00
オーストリア合計		32 583.51	0.01
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	98.00	6 698.93	0.00
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	638.00	39 257.65	0.02
EUR D' IETEREN GROUP NPV	11.00	1 914.91	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	23.00	2 778.70	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	7.00	1 706.01	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	64.00	5 537.22	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	147.00	18 109.28	0.01
EUR SOFINA NPV	13.00	3 669.19	0.00
EUR SYENSQO SA NPV	45.00	3 669.31	0.00
EUR UCB NPV	82.00	22 887.21	0.01
ベルギー合計		106 228.41	0.04
バミューダ			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	792.00	6 391.81	0.00
バミューダ合計		6 391.81	0.00
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	465.00	10 620.57	0.00
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	320.00	55 961.26	0.02
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	282.00	10 672.73	0.00
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	447.00	24 475.10	0.01
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	201.00	6 217.22	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	388.00	6 960.93	0.00
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	98.00	6 097.01	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	783.00	54 448.56	0.02
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	456.00	57 868.05	0.02
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	1 079.00	45 225.04	0.02
CAD BCE INC COM NEW	51.00	1 204.35	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS 'B' SUB-VTG NPV (P/S)	58.00	9 656.20	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	287.00	15 150.34	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	1 297.00	61 386.65	0.02
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	100.00	4 166.28	0.00
CAD CAE INC COM NPV	194.00	5 320.20	0.00
CAD CAMECO CORP COM	287.00	25 518.20	0.01
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	1 310.00	44 438.79	0.01
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	336.00	32 256.29	0.01
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	577.00	41 899.29	0.02
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	39.00	4 756.49	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	94.00	2 847.54	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	90.00	5 516.66	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	587.00	50 878.53	0.02
CAD CELESTICA INC NPV	73.00	25 141.16	0.01
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	926.00	16 559.79	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	132.00	11 785.83	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	13.00	31 540.65	0.01
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	54.00	4 446.12	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	179.00	25 674.15	0.01
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	272.00	7 264.13	0.00
CAD EMERA INC COM	195.00	9 486.68	0.00
CAD EMPIRE LTD CL A	87.00	3 210.90	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	1 380.00	67 245.36	0.02
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	13.00	22 439.86	0.01
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	26.00	4 098.30	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	304.00	15 975.78	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	127.00	26 615.29	0.01
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	9 121.62	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	103.00	5 924.87	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	182.00	8 458.65	0.00
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	209.00	8 206.78	0.00
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	57.00	6 748.98	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	64.00	2 619.13	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	115.00	11 524.34	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	116.00	23 748.36	0.01
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	467.00	4 897.63	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	132.00	4 275.17	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	771.00	21 779.69	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	348.00	15 477.21	0.01
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	77.00	6 505.00	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	430.00	8 053.73	0.00
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	155.00	7 604.07	0.00
CAD MANULIFE FINL CORP COM	1 075.00	38 148.02	0.01
CAD METRO INC CL A SUB	139.00	9 996.87	0.00
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	242.00	29 328.86	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	294.00	17 145.87	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	160.00	5 400.09	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	246.00	11 177.25	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	346.00	13 444.87	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	337.00	17 199.92	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	115.00	11 293.35	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	194.00	14 130.60	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	246.00	9 640.24	0.00
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	894.00	138 609.92	0.05
CAD SAPUTO INC COM	143.00	4 063.15	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	778.00	124 575.99	0.04
CAD STANTEC INC COM NPV	81.00	7 808.61	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	337.00	20 023.46	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	754.00	33 988.28	0.01
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	657.00	35 582.30	0.01
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	301.00	12 844.94	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	316.00	4 157.27	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	47.00	4 108.81	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	103.00	14 004.99	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	185.00	6 807.86	0.00
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	1 094.00	92 327.46	0.03
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	215.00	9 919.87	0.00
CAD WESTON GEORGE LTD COM	114.00	7 836.61	0.00
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	290.00	31 925.90	0.01
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	851.00	7 136.18	0.00
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	84.00	14 729.60	0.00
カナダ合計		1 747 328.65	0.59

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR COVIVIO EUR3	32.00	2 068.56	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	675.00	12 941.29	0.01
EUR DANONE EURO.25	398.00	35 566.22	0.01
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	15.00	4 710.67	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	449.00	12 563.41	0.00
EUR EDENRED EUR2	154.00	3 304.62	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	48.00	6 629.06	0.00
EUR ENGIE EUR1	1 192.00	30 295.93	0.01
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	192.00	68 786.26	0.02
EUR FDJ UNITED EURO.40	87.00	2 449.48	0.00
EUR GECINA EUR7.50	34.00	3 152.75	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	185.00	3 345.05	0.00
EUR HERMES INTL NPV	20.00	48 743.10	0.02
EUR IPSEN EUR1	33.00	4 760.46	0.00
EUR KERING EUR4	46.00	15 631.22	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	147.00	5 725.36	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	152.00	66 257.19	0.02
EUR LEGRAND SA EUR4	165.00	24 999.12	0.01
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	159.00	117 267.19	0.04
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	403.00	13 165.80	0.01
EUR ORANGE EUR4	1 186.00	19 531.29	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	120.00	10 804.26	0.00
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	140.00	13 644.82	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	107.00	4 280.44	0.00
EUR REXEL EUR5	156.00	5 936.49	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	229.00	77 151.86	0.03
EUR SANOFI EUR2	702.00	69 869.20	0.02
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	18.00	4 330.48	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	348.00	93 294.29	0.03
EUR SOC GENERALE EUR1.25	459.00	31 929.59	0.01
EUR SODEXO EUR4	68.00	3 593.90	0.00
EUR THALES EUR3	61.00	15 956.87	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	1 249.00	82 333.13	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	80.00	8 506.37	0.00
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	389.00	13 223.09	0.01
EUR VINCI EUR2.50	320.00	45 400.72	0.02
フランス合計		1 335 701.47	0.45

ドイツ

EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	109.00	20 290.59	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	244.00	105 425.75	0.04
EUR BASF SE NPV	556.00	28 972.43	0.01
EUR BAYER AG NPV (REGD)	635.00	22 465.90	0.01
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	176.00	17 982.77	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	34.00	3 206.02	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	63.00	6 774.80	0.00
EUR BRENNTAG SE NPV	87.00	4 992.86	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	496.00	19 502.44	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	68.00	5 093.33	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	157.00	11 278.57	0.00
EUR CTS EVENTIM NPV	46.00	4 503.05	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	317.00	13 417.11	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	143.00	3 335.77	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	1 159.00	41 172.82	0.01
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	119.00	31 833.31	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	368.00	3 531.97	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	600.00	31 216.47	0.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	2 290.00	73 776.63	0.03
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	59.00	3 056.61	0.00
EUR E.ON SE NPV	1 394.00	24 833.33	0.01
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	171.00	2 633.49	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	131.00	6 271.32	0.00
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	279.00	15 325.14	0.01
EUR GEA GROUP AG NPV	100.00	6 777.61	0.00
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	38.00	11 439.77	0.00
EUR HEIDELBERG MATER NPV	89.00	22 857.84	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	74.00	5 556.48	0.00
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	102.00	8 236.61	0.00
EUR HENSOLDT AG NPV	43.00	3 410.91	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	6.00	2 122.41	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	830.00	34 995.11	0.01
EUR KNORR BREMSE AG NPV	54.00	5 728.01	0.00
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	45.00	3 384.16	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	449.00	30 306.42	0.01
EUR MERCK KGAA NPV	82.00	11 039.15	0.00
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	33.00	13 492.44	0.01
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	83.00	52 401.15	0.02
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	42.00	4 691.52	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	74.00	3 188.75	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	4.00	2 989.58	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	29.00	49 827.63	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	399.00	20 254.22	0.01
EUR SAP AG ORD NPV	664.00	160 709.71	0.06
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	15.00	4 372.95	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	56.00	5 725.69	0.00
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	483.00	127 972.57	0.04
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	488.00	65 299.97	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	224.00	11 136.82	0.00
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	83.00	6 881.50	0.00
EUR TALANX AG NPV	39.00	5 069.28	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	134.00	15 299.44	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	478.00	14 489.88	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	160.00	4 307.96	0.00
ドイツ合計		1 214 858.02	0.41
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	6 600.00	68 326.14	0.02
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	2 500.00	12 028.62	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	1 000.00	5 127.41	0.00
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	1 500.00	10 586.85	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	500.00	3 461.52	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	1 000.00	8 734.07	0.00
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1 000.00	5 168.52	0.00
HKD HANG SENG BANK HKD5	500.00	9 774.46	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	1 000.00	3 768.50	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	3 000.00	4 585.39	0.00
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	800.00	42 231.81	0.02
USD HONGKONG LAND HLD ORD USDO.10(SINGAPORE REG)	700.00	4 445.00	0.00
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	7 750.00	7 206.89	0.00
USD JARDINE MATHESON COM USDO.25(BERMUDA REG)	100.00	6 560.00	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
HKD MTR CORP HKD1	1 000.00	3 966.30	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	1 000.00	6 685.42	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	2 781.00	3 729.15	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	1 000.00	3 434.55	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	1 000.00	12 664.41	0.01
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 000.00	11 701.09	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1 706.00	8 081.24	0.00
HKD WH GROUP LTD USDO.0001	5 358.00	5 601.90	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1 000.00	3 154.54	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00	3 031.24	0.00
香港合計		254 055.02	0.09
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	1 379.00	14 163.53	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	625.00	11 576.49	0.00
GBP DCC ORD EURO.25	48.00	3 176.18	0.00
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	576.00	25 361.14	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	104.00	9 649.74	0.00
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	98.00	8 399.25	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	550.00	18 012.90	0.01
アイルランド合計		90 339.23	0.03
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	401.00	4 128.40	0.00
マン島合計		4 128.40	0.00
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	30.00	3 041.84	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	815.00	17 591.24	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	952.00	19 913.75	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	61.00	11 392.97	0.00
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	40.00	18 343.60	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	16.00	7 498.71	0.00
ILS ICL GROUP LTD ILS1	627.00	3 466.64	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A'	717.00	7 488.02	0.00
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	106.00	7 407.24	0.00
ILS NICE LTD ILS1	38.00	3 962.71	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	18.00	5 609.10	0.00
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	133.00	5 343.53	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	700.00	18 823.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	35.00	3 349.85	0.00
イスラエル合計		133 232.20	0.04
イタリア			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	85.00	1 819.05	0.00
EUR BANCO BPM NPV	766.00	11 036.70	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	1 046.00	9 897.22	0.00
EUR BPER BANCA EUR3	920.00	11 082.79	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	26.00	1 602.26	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	509.00	3 465.16	0.00
EUR ENEL EUR1	5 178.00	53 531.09	0.02
EUR ENI SPA EUR1	1 253.00	23 458.66	0.01
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	393.00	9 646.43	0.00
EUR GENERALI SPA NPV EUR1	554.00	21 975.85	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	186.00	1 702.07	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (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 (%)	
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	9 126.00	59 162.33	0.02
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	259.00	14 100.32	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	155.00	10 454.93	0.00
EUR	NEXI SPA NPV	239.00	1 114.75	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	283.00	6 769.06	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	179.00	17 927.83	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	75.00	4 430.40	0.00
EUR	SNAM EUR1	1 230.00	8 185.15	0.00
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	7 438.00	4 184.87	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	785.00	8 279.46	0.00
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	898.00	66 792.93	0.02
EUR	UNIPOL ASSICURA NPV	259.00	5 938.01	0.00
イタリア合計			356 557.32	0.12

日本				
JPY	アドバンテスト	500.00	65 924.38	0.02
JPY	イオン	1 400.00	25 366.87	0.01
JPY	A G C	100.00	3 461.07	0.00
JPY	アイシン	300.00	5 344.44	0.00
JPY	味の素	600.00	13 930.15	0.01
JPY	A N Aホールディングス	100.00	1 888.18	0.00
JPY	アサヒグループホールディングス	1 000.00	11 614.87	0.00
JPY	旭化成	800.00	6 685.04	0.00
JPY	アシックス	400.00	9 589.23	0.00
JPY	アステラス製薬	1 200.00	15 141.30	0.01
JPY	バンダイナムコホールディングス	400.00	11 732.14	0.00
JPY	ブリヂストン	400.00	18 770.91	0.01
JPY	キャノン	600.00	17 709.71	0.01
JPY	カブコン	200.00	4 899.71	0.00
JPY	東海旅客鉄道	500.00	13 675.10	0.01
JPY	千葉銀行	400.00	4 215.32	0.00
JPY	中部電力	500.00	7 818.01	0.00
JPY	中外製薬	400.00	21 464.92	0.01
JPY	大日本印刷	300.00	5 075.30	0.00
JPY	第一生命ホールディングス	2 200.00	17 178.47	0.01
JPY	ダイフク	200.00	6 332.59	0.00
JPY	第一三共	1 100.00	27 237.42	0.01
JPY	ダイキン工業	200.00	25 998.08	0.01
JPY	大東建託	100.00	1 913.49	0.00
JPY	大和ハウス工業	400.00	13 654.60	0.01
JPY	大和証券グループ本社	900.00	7 465.88	0.00
JPY	デンソー	1 200.00	15 837.23	0.01
JPY	ディスコ	100.00	28 023.07	0.01
JPY	東日本旅客鉄道	600.00	15 556.55	0.01
JPY	荏原製作所	300.00	7 859.02	0.00
JPY	エーザイ	200.00	6 276.19	0.00
JPY	E N E O Sホールディングス	1 800.00	11 863.51	0.00
JPY	ファナック	600.00	19 324.58	0.01
JPY	ファーストリテイリング	100.00	36 616.47	0.01
JPY	富士電機	100.00	6 972.12	0.00
JPY	富士フイルムホールディングス	700.00	15 072.09	0.01
JPY	フジクラ	200.00	23 005.45	0.01
JPY	富士通	1 100.00	29 232.30	0.01
JPY	阪急阪神ホールディングス	100.00	2 512.66	0.00
JPY	日立製作所	2 900.00	92 324.26	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY 本田技研工業	2 400.00	24 176.87	0.01
JPY HOYA	200.00	30 054.47	0.01
JPY ヒューリック	300.00	3 311.44	0.00
JPY 出光興産	500.00	3 707.15	0.00
JPY IHI	700.00	12 495.03	0.01
JPY INPEX	600.00	12 807.43	0.01
JPY いすゞ自動車	400.00	6 083.95	0.00
JPY 伊藤忠商事	800.00	47 984.62	0.02
JPY 日本航空	100.00	1 866.71	0.00
JPY 日本取引所グループ	700.00	8 036.21	0.00
JPY ゆうちょ銀行	1 239.00	14 906.91	0.02
JPY 日本郵政	1 100.00	10 820.25	0.00
JPY かんぽ生命保険	100.00	2 784.36	0.00
JPY 日本たばこ産業	800.00	30 077.54	0.01
JPY JFEホールディングス	300.00	3 681.51	0.00
JPY JX金属	300.00	3 208.59	0.00
JPY 鹿島建設	300.00	11 188.72	0.00
JPY 関西電力	600.00	10 262.10	0.00
JPY 花王	300.00	12 138.42	0.00
JPY 川崎重工業	100.00	6 332.59	0.00
JPY 川崎汽船	200.00	2 663.89	0.00
JPY KDDI	1 900.00	32 746.24	0.01
JPY キーエンス	100.00	34 053.19	0.01
JPY キッコーマン	400.00	3 665.49	0.00
JPY キオクシア	100.00	6 027.56	0.00
JPY キリンホールディングス	500.00	7 861.26	0.00
JPY 神戸物産	100.00	2 429.99	0.00
JPY 小松製作所	600.00	19 693.69	0.01
JPY コナミグループ	100.00	15 273.95	0.01
JPY クボタ	700.00	10 110.86	0.00
JPY 京セラ	800.00	10 955.46	0.00
JPY 協和キリン	200.00	3 371.36	0.00
JPY レーザーテック	100.00	17 994.23	0.01
JPY LINEヤフー	1 700.00	4 580.90	0.00
JPY エムスリー	300.00	4 954.18	0.00
JPY マキタ	100.00	2 907.40	0.00
JPY 丸紅	900.00	23 755.85	0.01
JPY マツキヨココカラ&カンパニー	200.00	3 703.94	0.00
JPY ミネベアミツミ	200.00	4 064.08	0.00
JPY 三菱ケミカルグループ	900.00	5 082.79	0.00
JPY 三菱商事	2 000.00	47 446.33	0.02
JPY 三菱電機	1 200.00	32 474.21	0.01
JPY 三菱地所	700.00	16 529.96	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	500.00	4 003.52	0.00
JPY 三菱重工業	2 000.00	50 586.35	0.02
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	7 300.00	113 371.03	0.04
JPY 三井物産	1 600.00	42 519.71	0.02
JPY 三井不動産	1 700.00	19 974.05	0.01
JPY 商船三井	200.00	5 681.51	0.00
JPY みずほフィナンシャルグループ	1 600.00	56 115.35	0.02
JPY MonotaRO	200.00	2 938.16	0.00
JPY MS&ADインシュアランス グループ ホールディングス	800.00	17 763.54	0.01
JPY 村田製作所	1 100.00	22 648.51	0.01
JPY 日本電気	800.00	30 200.58	0.01
JPY ネクソン	200.00	4 868.95	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY ニデック	500.00	6 308.88	0.00
JPY 任天堂	700.00	59 570.65	0.02
JPY 日本ビルファンド投資法人	6.00	5 740.47	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	700.00	4 566.49	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	100.00	3 257.29	0.00
JPY 日本製鉄	3 100.00	12 552.96	0.01
JPY 日本郵船	300.00	9 516.18	0.00
JPY 日産自動車	1 500.00	3 693.05	0.00
JPY ニトリホールディングス	500.00	8 657.48	0.00
JPY 日東電工	400.00	9 896.83	0.00
JPY 野村ホールディングス	1 900.00	14 336.75	0.01
JPY 野村総合研究所	200.00	7 989.75	0.00
JPY N T T	20 200.00	20 167.64	0.01
JPY 大林組	400.00	8 161.49	0.00
JPY オービック	200.00	6 436.40	0.00
JPY オリンパス	700.00	9 420.06	0.00
JPY オリエンタルランド	700.00	13 488.63	0.01
JPY オリックス	700.00	19 033.00	0.01
JPY 大阪ガス	200.00	7 028.52	0.00
JPY 大塚商会	100.00	1 978.21	0.00
JPY 大塚ホールディングス	300.00	17 006.09	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1 300.00	7 889.97	0.00
JPY パナソニック ホールディングス	1 500.00	18 854.53	0.01
JPY 楽天グループ	1 000.00	6 116.63	0.00
JPY リクルートホールディングス	900.00	46 173.66	0.02
JPY ルネサス エレクトロニクス	1 100.00	13 051.27	0.01
JPY リそなホールディングス	1 400.00	14 260.17	0.01
JPY 良品計画	300.00	5 957.71	0.00
JPY サンリオ	100.00	3 578.34	0.00
JPY S B Iホールディングス	400.00	8 428.07	0.00
JPY S C S K	100.00	3 644.99	0.00
JPY セコム	300.00	10 148.67	0.00
JPY 西武ホールディングス	100.00	3 107.34	0.00
JPY 積水化学工業	200.00	3 407.24	0.00
JPY 積水ハウス	400.00	8 963.79	0.00
JPY セブン&アイ・ホールディングス	1 300.00	17 894.26	0.01
JPY S Gホールディングス	200.00	2 000.00	0.00
JPY 島津製作所	100.00	2 857.42	0.00
JPY 信越化学工業	1 100.00	33 144.50	0.01
JPY 塩野義製薬	500.00	8 588.59	0.00
JPY 資生堂	300.00	4 269.79	0.00
JPY ソフトバンク	18 200.00	26 031.66	0.01
JPY ソフトバンクグループ	600.00	64 690.80	0.02
JPY S O M P Oホールディングス	600.00	19 043.90	0.01
JPY ソニーフィナンシャルグループ	4 300.00	4 072.67	0.00
JPY ソニーグループ	3 900.00	114 338.35	0.04
JPY S U B A R U	400.00	8 994.55	0.00
JPY 住友商事	700.00	21 971.16	0.01
JPY 住友電気工業	500.00	19 676.39	0.01
JPY 住友金属鉱山	200.00	6 577.38	0.00
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	2 300.00	69 243.19	0.02
JPY 三井住友トラストグループ	400.00	11 588.59	0.00
JPY 住友不動産	200.00	9 666.13	0.00
JPY サントリー食品インターナショナル	100.00	3 173.34	0.00
JPY スズキ	1 000.00	15 642.42	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
JPY シスメックス	400.00	3 809.04	0.00
JPY T & Dホールディングス	300.00	6 522.91	0.00
JPY 大成建設	100.00	8 554.95	0.00
JPY 武田薬品工業	1 000.00	28 875.36	0.01
JPY T D K	1 300.00	21 322.33	0.01
JPY テルモ	900.00	14 072.41	0.01
JPY T I S	100.00	3 307.27	0.00
JPY 東宝	100.00	5 764.18	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	1 200.00	42 363.35	0.02
JPY 東京エレクトロン	300.00	61 134.25	0.02
JPY 東京ガス	200.00	8 115.35	0.00
JPY 東京地下鉄	200.00	2 057.67	0.00
JPY 東急	300.00	3 504.65	0.00
JPY T O P P A Nホールディングス	100.00	3 228.45	0.00
JPY 東レ	900.00	5 853.89	0.00
JPY 豊田自動織機	100.00	11 201.54	0.00
JPY トヨタ自動車	6 000.00	120 461.39	0.04
JPY 豊田通商	400.00	12 954.82	0.01
JPY トレンドマイクロ	100.00	4 995.83	0.00
JPY ユニ・チャーム	700.00	4 108.04	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	300.00	5 975.01	0.00
JPY ヤマハ発動機	600.00	4 350.53	0.00
JPY 横河電機	100.00	3 198.97	0.00
JPY 横浜フィナンシャルグループ	700.00	5 537.65	0.00
JPY Z O Z O	300.00	2 587.63	0.00
日本合計		2 873 217.38	0.97
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	292.00	12 599.58	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	132.00	2 181.46	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	81.00	5 512.43	0.00
EUR TENARIS S.A. USD1	265.00	5 345.15	0.00
ルクセンブルグ合計		25 638.62	0.01
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USDO.01 REG ' S '	1 600.00	4 356.76	0.00
マカオ合計		4 356.76	0.00
マレーシア			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	530.00	5 029.40	0.00
マレーシア合計		5 029.40	0.00
メキシコ			
GBP FRESNILLO PLC ORD USDO.50	91.00	3 175.95	0.00
メキシコ合計		3 175.95	0.00
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	337.00	11 400.72	0.00
EUR ADYEN NV EURO.01	16.00	24 893.33	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	111.00	14 874.00	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	97.00	6 308.61	0.00
EUR ARGENX SE EURO.10	38.00	34 504.54	0.01
EUR ASM INTL NV EURO.04	31.00	17 067.51	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	248.00	260 013.34	0.09

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	99.00	6 682.26	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	48.00	7 236.26	0.00
EUR EURONEXT EUR1.60	46.00	7 062.88	0.00
EUR EXOR NV EURO.01	67.00	5 645.15	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	80.00	31 362.70	0.01
EUR FERROVIAL SE EURO.01	334.00	21 885.23	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	91.00	6 500.30	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	176.00	14 334.74	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	31.00	2 780.31	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 906.00	49 438.39	0.02
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	91.00	3 339.39	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	2 440.00	11 157.06	0.00
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	554.00	22 920.98	0.01
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	497.00	13 993.01	0.01
USD NEBIUS GROUP NV COM USDO.01 CL 'A'	100.00	9 487.00	0.00
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	168.00	12 181.88	0.00
EUR PROSUS N.V. EURO.05	834.00	52 518.18	0.02
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	122.00	5 822.77	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	81.00	3 151.03	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	1 327.00	14 157.68	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	694.00	17 783.71	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	139.00	14 776.59	0.00
オランダ合計		703 279.55	0.24
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	1 182.66	5 431.25	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	644.00	3 560.10	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	380.00	8 136.58	0.00
NZD INFRATIL LTD NPV	652.00	4 367.85	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	1 041.00	3 364.41	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	108.00	8 658.53	0.01
ニュージーランド合計		33 518.72	0.01
ノルウェー			
NOK AKER BP ASA NOK1	177.00	4 311.05	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	547.00	14 631.89	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	466.00	10 741.72	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	133.00	3 724.69	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	282.00	6 684.41	0.00
NOK MOWI ASA NOK7.50	317.00	7 197.42	0.00
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	854.00	6 112.55	0.00
NOK ORKLA ASA NOK1.25	485.00	5 194.17	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	47.00	2 746.83	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	387.00	5 591.22	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	96.00	3 507.77	0.00
ノルウェー合計		70 443.72	0.02
ポーランド			
EUR INPOST S.A. EURO.01	212.00	2 484.97	0.00
ポーランド合計		2 484.97	0.00
ポルトガル			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	4 299.00	4 098.13	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	1 874.00	8 364.55	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	252.00	5 078.54	0.00
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	209.00	4 957.82	0.00
ポルトガル合計		22 499.04	0.01
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	1 700.00	3 478.36	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	1 320.00	55 239.93	0.02
USD GRAB HLDGS LTD COM USDO.000001 CL A	1 600.00	8 720.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	1 000.00	7 906.42	0.00
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	2 161.00	30 867.85	0.01
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	200.00	27 802.00	0.01
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	600.00	2 839.83	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	900.00	4 509.90	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	500.00	6 508.90	0.00
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	1 000.00	6 408.52	0.00
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	5 000.00	18 260.43	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	800.00	20 989.07	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	1 500.00	3 752.46	0.00
シンガポール合計		197 283.67	0.07
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	17.00	3 411.20	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	115.00	10 630.35	0.00
EUR AENA SME S.A. EUR1	479.00	13 041.49	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	296.00	21 758.73	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	9 504.00	101 949.06	0.04
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	399.00	6 279.09	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	3 682.00	79 330.94	0.03
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	3 136.00	11 420.71	0.00
EUR CAIXABANK SA EUR1	2 441.00	27 241.20	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	332.00	9 963.93	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	191.00	2 542.50	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	184.00	6 675.30	0.00
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	241.00	2 945.16	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	4 054.00	85 558.06	0.03
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	680.00	38 077.65	0.01
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	608.00	3 195.73	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	78.00	2 400.67	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	305.00	5 444.02	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	749.00	13 890.65	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	2 187.00	9 479.89	0.00
スペイン合計		455 236.33	0.15
スウェーデン			
SEK ADDTECH AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	165.00	5 675.09	0.00
SEK ALFA LAVAL AB NPV	172.00	8 127.91	0.00
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	630.00	23 952.92	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 675.00	28 450.18	0.01
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	952.00	14 565.02	0.01
SEK BEIJER REF AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	221.00	3 522.93	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	180.00	8 622.37	0.00
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	418.00	8 978.91	0.00
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	286.00	5 515.77	0.00
SEK EQT AB NPV	259.00	8 979.56	0.00
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	1 849.00	17 855.32	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)	
SEK	ESSITY AB SER ' B ' NPV	386.00	10 689.77	0.01
SEK	EVOLUTION AB NPV	88.00	6 019.84	0.00
SEK	FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	429.00	3 089.32	0.00
SEK	HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	386.00	7 010.55	0.00
SEK	HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 387.00	16 235.04	0.01
SEK	HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	57.00	2 088.60	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	115.00	4 836.91	0.00
SEK	INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	61.00	2 563.72	0.00
SEK	INDUTRADE AB NPV	201.00	4 991.04	0.00
SEK	INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 073.00	36 563.97	0.01
SEK	LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	69.00	1 651.16	0.00
SEK	LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	140.00	5 153.66	0.00
SEK	LUNDBERGFÖRETAGEN SER ' B ' NPV	45.00	2 395.10	0.00
SEK	NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	848.00	3 137.83	0.00
SEK	SAAB AB NPV B	191.00	9 631.26	0.01
SEK	SAGAX AB NPV B	171.00	3 662.31	0.00
SEK	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	677.00	20 464.15	0.01
SEK	SECURITAS SER ' B ' NPV	313.00	4 778.75	0.00
SEK	SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	950.00	18 920.93	0.01
SEK	SKANSKA AB SER ' B ' NPV	226.00	5 803.50	0.00
SEK	SKF AB SER ' B ' NPV	220.00	5 761.39	0.00
USD	SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	98.00	58 689.26	0.02
SEK	SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	436.00	5 669.72	0.00
SEK	SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	995.00	13 809.26	0.01
SEK	SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	519.00	16 524.58	0.01
SEK	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	141.00	5 064.89	0.00
SEK	TELE2 AB SHS	309.00	4 920.80	0.00
SEK	TELIA COMPANY AB NPV	1 301.00	5 227.86	0.00
SEK	TRELLEBORG AB SER ' B ' NPV	144.00	6 058.18	0.00
SEK	VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	994.00	29 803.93	0.01
スウェーデン合計			455 463.26	0.15
スイス				
CHF	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	996.00	71 597.38	0.03
CHF	ALCON AG CHF0.04	325.00	25 847.81	0.01
CHF	AVOLTA AG CHF5 (REGD)	71.00	3 901.26	0.00
CHF	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	31.00	8 115.32	0.00
CHF	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	2.00	3 205.68	0.00
CHF	BELIMO HOLDING AG CHF0.05	6.00	5 869.61	0.00
CHF	BKW AG CHF2.5	12.00	2 504.76	0.00
CHF	BQE CANT VAUDOISE CHF1	23.00	2 789.96	0.00
GBP	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	149.00	7 478.46	0.00
EUR	DSM FIRMENICH AG EURO.01	116.00	9 525.98	0.00
CHF	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	5.00	3 412.42	0.00
CHF	GALDERMA GROUP AG CHF0.01	91.00	18 133.13	0.01
CHF	GEBERIT CHF0.10(REGD)	21.00	16 361.67	0.01
CHF	GIVAUDAN AG CHF10	6.00	25 309.17	0.01
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	6 381.00	30 505.01	0.01
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	27.00	7 007.66	0.00
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	335.00	31 382.65	0.01
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	138.00	9 865.12	0.00
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	30.00	6 019.05	0.00
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	1.00	14 720.72	0.00
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	94.00	10 571.27	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	45.00	30 823.84	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	1 636.00	162 652.57	0.06
CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1 209.00	157 315.30	0.05
CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	15.00	17 799.36	0.01
CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	342.00	72 535.77	0.03
CHF ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	20.00	7 955.66	0.00
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	447.00	171 128.71	0.06
CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05	264.00	18 648.83	0.01
CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	18.00	6 108.72	0.00
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	25.00	8 935.80	0.00
CHF SGS SA CHF0.04 (REGD)	106.00	12 166.34	0.01
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	97.00	19 117.32	0.01
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	31.00	7 725.39	0.00
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	443.00	10 167.31	0.00
CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	66.00	7 529.24	0.00
CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	22.00	4 442.74	0.00
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	18.00	19 745.19	0.01
CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	54.00	7 969.36	0.00
CHF SWISS RE AG CHF0.10	189.00	33 318.33	0.01
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	17.00	12 205.62	0.00
CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	2 019.00	77 999.10	0.03
CHF VAT GROUP AG CHF0.10	18.00	7 922.29	0.00
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	93.00	66 852.98	0.02
スイス合計		1 255 189.86	0.42

イギリス

GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636	626.00	26 194.03	0.01
GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	164.00	6 892.76	0.00
GBP ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239	728.00	27 500.75	0.01
GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	263.00	9 610.94	0.00
GBP ASHTEAD GROUP ORD GBPO.10	275.00	17 592.03	0.01
GBP ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	228.00	6 452.86	0.00
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	986.00	182 563.32	0.06
GBP AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	626.00	5 300.19	0.00
GBP AVIVA ORD GBPO.33	1 968.00	16 996.33	0.01
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	1 897.00	41 485.74	0.02
GBP BARCLAYS ORD GBPO.25	8 939.00	50 959.57	0.02
GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10	893.00	4 666.64	0.00
GBP BP ORD USDO.25	9 991.00	60 127.33	0.02
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	1 365.00	79 959.31	0.03
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	4 073.00	9 765.37	0.00
GBP BUNZL ORD GBPO.32142857	214.00	6 136.02	0.00
GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395	2 974.00	6 758.04	0.00
USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	150.00	13 753.50	0.01
GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	1 086.00	34 131.89	0.01
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	1 422.00	32 699.42	0.01
GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	90.00	4 161.83	0.00
GBP GSK PLC ORD GBPO.3125	2 601.00	61 723.68	0.02
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	5 777.00	28 390.63	0.01
GBP HALMA ORD GBPO.10	249.00	11 745.33	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	117.00	2 409.09	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	10 971.00	155 570.42	0.05
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	490.00	20 827.94	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	821.00	10 440.95	0.00
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	89.00	11 810.19	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	110.00	6 742.40	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ (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 (%)
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	1 539.00	1 575.46	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 159.00	4 693.02	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	423.00	3 390.87	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	3 541.00	11 584.12	0.00
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	37 707.00	48 033.25	0.02
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	292.00	34 465.05	0.01
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	1 470.00	5 305.67	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	1 316.00	6 062.84	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	794.00	6 259.70	0.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	3 146.00	47 791.28	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	5 179.00	43 382.67	0.02
GBP NEXT ORD GBPO.10	75.00	14 031.75	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	344.00	4 547.06	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	510.00	4 703.22	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	1 665.00	24 123.98	0.01
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	431.00	33 419.31	0.01
GBP RELX PLC GBPO.1444	1 158.00	46 506.15	0.02
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	1 654.00	9 121.23	0.00
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	710.00	51 007.47	0.02
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	5 383.00	76 174.83	0.03
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	1 250.00	5 336.44	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	487.00	2 506.25	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	154.00	5 750.13	0.00
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	3 674.00	135 502.17	0.05
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	493.00	8 194.71	0.00
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	222.00	7 189.03	0.00
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	43.00	3 820.17	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	699.00	20 357.33	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	1 237.00	27 429.09	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	4 317.00	25 757.27	0.01
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	668.00	9 510.40	0.00
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 551.00	93 382.61	0.03
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	437.00	7 162.54	0.00
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	11 737.00	14 621.55	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	106.00	3 497.21	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	493.00	5 767.98	0.00
イギリス合計		1 805 332.31	0.62
株式合計		14 368 574.09	4.85
投資信託証券			
アイルランド			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.12.27	11 705 000.00	23 749 445.00	8.01
アイルランド合計		23 749 445.00	8.01
投資信託証券合計		23 749 445.00	8.01
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	3 373.00	551 822.80	0.19
イギリス合計		551 822.80	0.19
コモディティ証券合計		551 822.80	0.19

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
投資信託、クローズド・エンド型			
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 100.00	6 725.86	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	3 124.00	5 668.38	0.00
シンガポール合計		12 394.24	0.00
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	776.00	7 347.52	0.00
イギリス合計		7 347.52	0.00
投資信託、クローズド・エンド型合計		19 741.76	0.00
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	2 000 000.00	1 972 308.88	0.67
米ドル合計		1 972 308.88	0.67
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		1 972 308.88	0.67
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		40 661 892.53	13.72
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	1 770 000.00	1 755 416.77	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	2 860 000.00	2 828 221.11	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	1 300 000.00	1 297 600.62	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	1 750 000.00	1 741 700.35	0.59
米ドル合計		7 622 938.85	2.57
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		7 622 938.85	2.57
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		7 622 938.85	2.57
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS / その他のUCIS			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	4 096.45	700 825.69	0.24
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	400 458.34	1 061 014.36	0.36
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	11 216.44	1 363 430.31	0.46
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	29 788.13	5 218 879.50	1.76
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	13 262.35	1 636 188.18	0.55
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	31.73	4 448.26	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	6 529.33	1 039 835.30	0.35
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	196 149.00	38 955 191.40	13.15
アイルランド合計		49 979 813.00	16.87
ルクセンブルグ			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	27 402.65	4 020 790.83	1.36
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	4 653.00	50 799 267.09	17.14

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	3 830.00	38 832 714.70	13.11
USD INVESCO FDS SICAV-INVS BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	235 821.00	2 832 210.21	0.96
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	5 880.62	877 592.42	0.30
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	6 873.46	945 169.21	0.32
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	2 134.00	800 676.80	0.27
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	13 125.38	2 065 672.46	0.70
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	10 038.64	1 356 320.65	0.46
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	4 207.00	991 505.76	0.33
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	45 214.00	7 445 389.38	2.51
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	25 813.00	10 837 329.92	3.66
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	65 942.00	9 417 177.02	3.18
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	5 757.00	14 495 838.15	4.89
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	10.00	132 300.30	0.04
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	353.58	44 894 555.95	15.15
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U-CAPITALISATIO	3 780.80	695 213.69	0.23
ルクセンブルグ合計		191 439 724.54	64.61
投資信託、オープン・エンド型合計		241 419 537.54	81.48
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		241 419 537.54	81.48

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

株式に係るワラント債

カナダ

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	32.00	0.00	0.00
カナダ合計		0.00	0.00
株式に係るワラント債合計		0.00	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない派生商品合計		0.00	0.00
投資有価証券合計		289 704 368.92	97.77

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-59.00	2 304.63	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-32.00	-11 000.00	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-28.00	-5 468.75	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-97.00	-4 546.88	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-5.00	-1 406.25	0.00
債券に係る金融先物合計		-20 117.25	0.00

指数に係る金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	36.00	97 555.83	0.03
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	4.00	37 910.21	0.01
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	8.00	46 587.00	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	9.00	8 931.53	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	56.00	503 490.00	0.17
JPY TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	7.00	125 726.46	0.04
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	141.00	188 940.00	0.06
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	3.00	47 602.31	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(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 (%)
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	3.00	-13 870.17	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	1.00	115.60	0.00
指数に係る金融先物合計		1 042 988.77	0.35
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		1 022 871.52	0.35

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

指数に係るスワップおよび先渡スワップ

USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25- 02.04.26	8 562 132.82	13 721.41	0.00
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25- 02.04.26			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		13 721.41	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引され ていない派生商品合計		13 721.41	0.00
派生商品合計		1 036 592.93	0.35

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)

USD 605 259.70	SEK 5 701 108.48	15.1.2026	-869.47	0.00
USD 276 596.66	SGD 358 930.00	15.1.2026	-1 488.04	0.00
USD 3 324 918.43	JPY 511 607 527.00	15.1.2026	30 605.12	0.01
USD 1 203 220.71	AUD 1 840 000.00	15.1.2026	-3 835.13	0.00
USD 49 597.73	NOK 498 935.00	15.1.2026	267.42	0.00
USD 545 508.16	DKK 3 504 906.00	15.1.2026	-721.05	0.00
USD 141 465.75	NZD 249 383.00	15.1.2026	-1 982.42	0.00
USD 1 919 172.28	CAD 2 681 000.00	15.1.2026	-8 522.03	0.00
USD 2 124 330.94	GBP 1 618 980.69	15.1.2026	-20 812.62	-0.01
USD 380 754.89	HKD 2 955 867.54	15.1.2026	582.68	0.00
USD 103 078.47	ILS 329 553.00	15.1.2026	1 797.58	0.00
USD 5 331 888.76	EUR 4 591 120.23	15.1.2026	-9 533.21	0.00
USD 1 492 025.30	CHF 1 183 000.00	15.1.2026	10 336.54	0.00
CHF 55 254 900.00	USD 69 933 368.59	13.1.2026	-754 313.74	-0.25
EUR 60 693 100.00	USD 70 752 829.59	13.1.2026	-154 294.87	-0.05
SGD 6 479 300.00	USD 5 004 613.93	13.1.2026	13 964.16	0.00
GBP 3 602 800.00	USD 4 741 057.46	13.1.2026	32 657.19	0.01
USD 229 017.70	CHF 180 700.00	13.1.2026	2 781.56	0.00
USD 14 844.43	SGD 19 200.00	13.1.2026	-27.04	0.00
USD 227 790.46	CHF 181 000.00	13.1.2026	1 178.72	0.00
USD 439 118.13	EUR 379 400.00	13.1.2026	-2 201.96	0.00
USD 204 324.75	CHF 164 300.00	13.1.2026	-1 378.61	0.00
EUR 201 300.00	USD 233 299.37	1.12.2025	319.35	0.00
USD 233 857.58	EUR 201 300.00	13.1.2026	-295.64	0.00
先渡為替契約合計			-865 785.51	-0.29

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	7 054 192.00	2.38
その他の資産および負債	-609 525.27	-0.21
純資産総額	296 319 843.07	100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	3 715.00	84 393.33	0.04
AUD APA GROUP NPV	1 449.00	8 799.35	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	670.00	25 633.78	0.01
AUD ASX LTD NPV	262.00	9 999.90	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	6 334.00	173 090.40	0.09
AUD BRAMBLES LTD NPV	1 767.00	27 880.69	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	485.00	11 059.05	0.01
AUD CMNWLTB BK OF AUST NPV	2 088.00	208 833.53	0.11
AUD COCHLEAR LTD NPV	72.00	13 176.54	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	1 734.00	25 381.35	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	700.00	16 480.25	0.01
AUD CSL NPV	608.00	74 282.73	0.04
AUD EVOLUTION MINING NPV	2 707.00	21 089.98	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	2 211.00	31 043.94	0.02
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	2 496.00	48 582.50	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	3 164.00	16 101.62	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	437.00	56 468.63	0.03
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	3 198.00	9 961.93	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	3 822.00	100 509.35	0.05
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	1 730.00	30 813.94	0.02
AUD ORIGIN ENERGY NPV	2 044.00	15 656.52	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	78.00	13 634.16	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	1 053.00	6 891.76	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	1 948.00	24 591.84	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	72.00	9 250.40	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	476.00	41 292.63	0.02
AUD SANTOS LIMITED NPV	4 254.00	17 966.14	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	6 396.00	17 113.55	0.01
AUD SGH LTD NPV	268.00	8 311.43	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	6 508.00	12 291.69	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	484.00	7 405.11	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	5 891.00	12 439.88	0.01
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	3 211.00	12 676.76	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	1 324.00	15 246.98	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	5 024.00	16 210.12	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	3 023.00	10 844.18	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	3 818.00	37 382.40	0.02
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	4 704.00	7 588.81	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	337.00	8 358.39	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	1 406.00	75 497.85	0.04
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	4 255.00	104 892.23	0.05
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	259.00	12 402.61	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 364.00	38 649.26	0.02
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1 451.00	27 899.91	0.01
オーストラリア合計		1 548 077.40	0.79

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	391.00	42 722.92	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	164.00	9 074.94	0.01
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	161.00	6 528.49	0.00
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	110.00	8 106.44	0.00
オーストリア合計		66 432.79	0.03
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	194.00	13 261.14	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1 276.00	78 515.29	0.04
EUR D' IETEREN GROUP NPV	27.00	4 700.23	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	53.00	6 403.10	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	16.00	3 899.45	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	99.00	8 565.38	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	301.00	37 080.91	0.02
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 982.66	0.01
EUR SOFINA NPV	27.00	7 620.64	0.00
EUR SYENSCO SA NPV	97.00	7 909.40	0.00
EUR UCB NPV	158.00	44 099.74	0.02
ベルギー合計		221 037.94	0.11
バミューダ			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	1 752.00	14 139.46	0.01
バミューダ合計		14 139.46	0.01
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	887.00	20 259.02	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	629.00	109 998.86	0.06
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	507.00	19 188.21	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	888.00	48 621.67	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	336.00	10 392.97	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	797.00	14 298.60	0.01
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	192.00	11 945.17	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	1 536.00	106 810.98	0.05
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	891.00	113 071.13	0.06
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	2 163.00	90 659.65	0.05
CAD BCE INC COM NEW	83.00	1 960.02	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS 'B' SUB-VTG NPV (P/S)	111.00	18 479.96	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	538.00	28 400.29	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	2 521.50	119 341.90	0.06
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	150.00	6 249.42	0.00
CAD CAE INC COM NPV	370.00	10 146.77	0.00
CAD CAMECO CORP COM	554.00	49 258.13	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	2 631.00	89 250.74	0.05
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	638.00	61 248.55	0.03
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	1 134.00	82 346.27	0.04
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	56.00	6 829.83	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	193.00	5 846.56	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	193.00	11 830.17	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	1 151.00	99 763.52	0.05
CAD CELESTICA INC NPV	145.00	49 937.91	0.03
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1 777.00	31 778.35	0.02
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	256.00	22 857.37	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	23.00	55 802.70	0.03
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	121.00	9 962.61	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	354.00	50 774.58	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	438.00	11 697.39	0.01
CAD EMERA INC COM	360.00	17 513.86	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	133.00	4 908.61	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	2 708.00	131 956.84	0.07
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	25.00	43 153.58	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	60.00	9 457.62	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	593.00	31 163.29	0.02
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	244.00	51 134.89	0.03
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	300.00	13 682.44	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	196.00	11 274.52	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	363.00	16 870.82	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	377.00	14 803.62	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	130.00	15 392.42	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	89.00	3 642.23	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	231.00	23 148.88	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	229.00	46 882.54	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	1 011.00	10 602.79	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	330.00	10 687.92	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	1 594.00	45 028.31	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	724.00	32 199.71	0.02
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	164.00	13 854.80	0.01
CAD LUNDIN MINING CORP COM	844.00	15 807.78	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	332.00	16 287.42	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	2 113.00	74 983.04	0.04
CAD METRO INC CL A SUB	261.00	18 771.11	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	482.00	58 415.34	0.03
CAD NUTRIEN LTD NPV	602.00	35 108.21	0.02
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	320.00	10 800.19	0.01
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	510.00	23 172.34	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	734.00	28 521.77	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	674.00	34 399.84	0.02
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	237.00	23 274.13	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	401.00	29 208.09	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	440.00	17 242.71	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	1 756.00	272 258.41	0.14
CAD SAPUTO INC COM	324.00	9 206.01	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	1 527.00	244 508.40	0.13
CAD STANTEC INC COM NPV	134.00	12 917.94	0.01
CAD SUN LIFE FINL INC COM	682.00	40 522.26	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	1 547.00	69 734.57	0.04
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1 305.00	70 677.16	0.04
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	591.00	25 220.47	0.01
CAD TELUS CORPORATION NPV	627.00	8 248.76	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	117.00	10 228.32	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	206.00	28 009.97	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	335.00	12 327.75	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	100.00	11 721.96	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	2 147.00	181 194.76	0.09
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	444.00	20 485.69	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	240.00	16 498.12	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	559.00	61 539.92	0.03
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	1 553.00	13 022.90	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	173.00	30 335.96	0.02
カナダ合計		3 441 020.29	1.77

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	100.00	16 966.00	0.01
SGD YANGZIJANG SHIPBU NPV	3 100.00	8 018.38	0.00
中国合計		24 984.38	0.01
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	5.00	10 003.11	0.01
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	4.00	8 018.03	0.00
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	112.00	13 915.81	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	164.00	14 800.90	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	847.00	38 957.66	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	114.00	3 882.96	0.00
DKK DSV A/S DKK1	253.00	57 692.10	0.03
DKK GENMAB AS DKK1	76.00	24 079.56	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	4 095.00	201 711.60	0.10
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER ' B ' DKK2	454.54	28 365.05	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	674.00	14 322.04	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	97.00	11 593.88	0.01
DKK ROCKWOOL A/S SER ' B ' DKK1	115.00	3 885.75	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	390.00	9 665.92	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	1 315.00	31 293.96	0.02
デンマーク合計		472 188.33	0.24
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	161.00	7 047.93	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	503.00	10 329.58	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	351.00	7 474.93	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	436.00	29 621.23	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	753.00	12 391.82	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	481.00	9 288.86	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	6 484.00	39 446.08	0.02
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	744.00	13 158.97	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	3 243.00	57 438.24	0.03
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	157.00	11 233.02	0.01
EUR SAMPO OYJ NPV A	3 189.00	37 509.58	0.02
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	882.00	10 369.12	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	672.00	18 335.20	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	648.00	20 989.34	0.01
フィンランド合計		284 633.90	0.15
フランス			
EUR ACCOR EUR3	250.00	13 526.21	0.01
EUR ADP EUR3	43.00	6 302.83	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	716.00	137 207.09	0.07
EUR AIRBUS EUR1	742.00	176 057.64	0.09
EUR ALSTOM EUR7.00	494.00	12 922.45	0.01
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	87.00	6 966.78	0.00
EUR AXA EUR2.29	2 224.00	100 403.36	0.05
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	54.00	6 762.06	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	1 257.00	107 499.81	0.06
EUR BOLLORE EURO.16	1 203.00	6 673.56	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	256.00	12 781.28	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	455.00	14 563.63	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	213.00	33 322.18	0.02
EUR CARREFOUR EUR2.50	678.00	10 437.60	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	563.00	56 152.31	0.03
EUR COVIVIO EUR3	61.00	3 943.20	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	1 359.00	26 055.14	0.01
EUR DANONE EURO.25	787.00	70 328.17	0.04
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	22.00	6 908.99	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	856.00	23 951.62	0.01
EUR EDENRED EUR2	346.00	7 424.67	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	82.00	11 324.65	0.01
EUR ENGIE EUR1	2 342.00	59 524.38	0.03
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	376.00	134 706.43	0.07
EUR FDJ UNITED EURO.40	174.00	4 898.96	0.00
EUR GECINA EUR7.50	56.00	5 192.76	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	414.00	7 485.69	0.00
EUR HERMES INTL NPV	40.00	97 486.20	0.05
EUR IPSEN EUR1	58.00	8 366.87	0.00
EUR KERING EUR4	96.00	32 621.67	0.02
EUR KLEPIERRE EUR1.40	212.00	8 256.99	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	305.00	132 950.29	0.07
EUR LEGRAND SA EUR4	320.00	48 483.14	0.03
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	316.00	233 059.33	0.12
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	780.00	25 482.20	0.01
EUR ORANGE EUR4	2 298.00	37 843.93	0.02
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	233.00	20 978.26	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	295.00	28 751.58	0.02
EUR RENAULT SA EUR3.81	254.00	10 161.06	0.01
EUR REXEL EUR5	283.00	10 769.40	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	458.00	154 303.71	0.08
EUR SANOFI EUR2	1 382.00	137 548.76	0.07
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	36.00	8 660.95	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	696.00	186 588.59	0.10
EUR SOC GENERALE EUR1.25	905.00	62 954.85	0.03
EUR SODEXO EUR4	128.00	6 764.99	0.00
EUR THALES EUR3	113.00	29 559.44	0.02
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	2 486.00	163 875.23	0.08
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	148.00	15 736.78	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	807.00	27 431.96	0.01
EUR VINCI EUR2.50	628.00	89 098.91	0.05
フランス合計		2 641 058.54	1.36
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	218.00	40 581.18	0.02
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	493.00	213 011.87	0.11
EUR BASF SE NPV	1 164.00	60 654.52	0.03
EUR BAYER AG NPV (REGD)	1 226.00	43 375.10	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	348.00	35 556.84	0.02
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	81.00	7 637.87	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	122.00	13 119.46	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	173.00	9 928.33	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	958.00	37 668.02	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	122.00	9 138.03	0.01
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	221.00	15 876.21	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	68.00	6 656.68	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	615.00	26 030.03	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	250.00	5 831.76	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	2 395.00	85 081.02	0.04

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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 (%)
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	238.00	63 666.61	0.03
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	753.00	7 227.10	0.00
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	1 242.00	64 618.10	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	4 683.00	150 871.59	0.08
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	127.00	6 579.48	0.00
EUR E.ON SE NPV	2 901.00	51 679.70	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	294.00	4 527.75	0.00
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	275.00	13 164.99	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	546.00	29 991.14	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	176.00	11 928.60	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	77.00	23 180.59	0.01
EUR HEIDELBERG MATER NPV	168.00	43 147.39	0.02
EUR HENKEL AG & CO KGAA	135.00	10 136.82	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	195.00	15 746.46	0.01
EUR HENSOLDT AG NPV	84.00	6 663.18	0.00
EUR HOCHTIEF AG NPV	21.00	7 428.45	0.00
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 657.00	69 863.73	0.04
EUR KNORR BREMSE AG NPV	87.00	9 228.46	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	100.00	7 520.36	0.00
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	937.00	63 245.24	0.03
EUR MERCK KGAA NPV	163.00	21 943.68	0.01
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	70.00	28 620.32	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	169.00	106 696.32	0.06
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	66.00	7 372.39	0.00
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	193.00	8 316.61	0.00
EUR RATIONAL AG NPV	7.00	5 231.76	0.00
EUR RHEINMETALL AG NPV	59.00	101 373.46	0.05
EUR RWE AG (NEU) NPV	832.00	42 234.36	0.02
EUR SAP AG ORD NPV	1 325.00	320 693.33	0.17
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	30.00	8 745.90	0.00
EUR SCOUT24 SE NPV	103.00	10 531.18	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	968.00	256 475.05	0.13
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	984.00	131 670.43	0.07
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	426.00	21 179.85	0.01
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	183.00	15 172.47	0.01
EUR TALANX AG NPV	73.00	9 488.66	0.01
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	261.00	29 799.65	0.02
EUR VONOVIA SE NPV	937.00	28 403.81	0.01
EUR ZALANDO SE NPV	263.00	7 081.21	0.00
ドイツ合計		2 431 593.10	1.25
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	13 200.00	136 652.28	0.07
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	5 000.00	24 057.23	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	2 500.00	12 818.54	0.01
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	3 500.00	24 702.66	0.01
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	1 000.00	6 923.04	0.00
HKD CLP HOLDINGS HKD5	2 000.00	17 468.15	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	2 000.00	10 337.03	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	900.00	17 594.02	0.01
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	2 000.00	7 536.99	0.00
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	5 000.00	7 642.31	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 500.00	79 184.65	0.04
USD HONGKONG LAND HLD ORD USDO.10(SINGAPORE REG)	1 600.00	10 160.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	14 350.00	13 344.38	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 JARDINE MATHESON COM USDO.25(BERMUDA REG)	200.00	13 120.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	1 500.00	5 949.45	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	2 000.00	13 370.84	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	4 974.00	6 669.82	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKDO.10	2 000.00	6 869.09	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	2 000.00	25 328.81	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKDO.60	500.00	4 286.76	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	1 500.00	17 551.63	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3 579.00	16 953.54	0.01
HKD WH GROUP LTD USDO.0001	10 326.00	10 796.04	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKDO.1	2 000.00	6 309.08	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	1 000.00	3 031.24	0.00
香港合計		498 657.58	0.26
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	2 676.00	27 484.84	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 218.00	22 560.26	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	113.00	7 477.27	0.00
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	1 143.00	50 326.00	0.03
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	205.00	19 021.12	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	186.00	15 941.43	0.01
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	1 086.00	35 567.28	0.02
アイルランド合計		178 378.20	0.09
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	803.00	8 267.09	0.00
マン島合計		8 267.09	0.00
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	41.00	4 157.18	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	1 580.00	34 103.27	0.02
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	1 801.00	37 672.96	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	110.00	20 544.70	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	60.00	27 515.40	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	35.00	16 403.43	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	1 073.00	5 932.55	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A'	1 654.00	17 273.62	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	211.00	14 744.59	0.01
ILS NICE LTD ILS1	79.00	8 238.27	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	34.00	10 594.97	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	281.00	11 289.72	0.01
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1 400.00	37 646.00	0.02
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	82.00	7 848.22	0.00
イスラエル合計		253 964.88	0.13
イタリア			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	189.00	4 044.70	0.00
EUR BANCO BPM NPV	1 573.00	22 664.15	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	2 186.00	20 683.86	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	1 563.00	18 828.69	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	50.00	3 081.26	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	732.00	4 983.30	0.00
EUR ENEL EUR1	10 177.00	105 211.66	0.05
EUR ENI SPA EUR1	2 464.00	46 130.99	0.02
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	750.00	18 409.22	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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 (%)	
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	1 028.00	40 778.29	0.02
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	398.00	3 642.07	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	18 047.00	116 995.67	0.06
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	538.00	29 289.47	0.02
EUR	MONCLER SPA NPV	284.00	19 156.13	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	953.00	4 445.03	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	606.00	14 494.87	0.01
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	344.00	34 453.48	0.02
EUR	RECORDATI EURO.125	138.00	8 151.94	0.01
EUR	SNAM EUR1	2 354.00	15 664.92	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	14 066.00	7 914.02	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	1 649.00	17 392.13	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	1 772.00	131 800.74	0.07
EUR	UNIPOL ASSICURA NPV	427.00	9 789.69	0.01
イタリア合計			698 006.28	0.36
日本				
JPY	アドバンテスト	1 000.00	131 848.77	0.07
JPY	イオン	2 768.00	50 153.93	0.03
JPY	A G C	300.00	10 383.21	0.01
JPY	アイシン	584.00	10 403.84	0.01
JPY	味の素	1 100.00	25 538.61	0.01
JPY	A N A ホールディングス	200.00	3 776.35	0.00
JPY	アサヒグループホールディングス	1 906.00	22 137.94	0.01
JPY	旭化成	1 500.00	12 534.44	0.01
JPY	アシックス	900.00	21 575.78	0.01
JPY	アステラス製薬	2 300.00	29 020.83	0.02
JPY	バンダイナムコホールディングス	700.00	20 531.24	0.01
JPY	ブリヂストン	700.00	32 849.09	0.02
JPY	キャノン	1 085.00	32 025.06	0.02
JPY	カプコン	439.00	10 754.87	0.01
JPY	東海旅客鉄道	1 000.00	27 350.21	0.01
JPY	千葉銀行	800.00	8 430.63	0.00
JPY	中部電力	865.00	13 525.15	0.01
JPY	中外製薬	805.00	43 198.14	0.02
JPY	大日本印刷	400.00	6 767.06	0.00
JPY	第一生命ホールディングス	4 300.00	33 576.10	0.02
JPY	ダイフク	400.00	12 665.17	0.01
JPY	第一三共	2 140.00	52 989.17	0.03
JPY	ダイキン工業	300.00	38 997.12	0.02
JPY	大東建託	400.00	7 653.96	0.00
JPY	大和ハウス工業	686.00	23 417.64	0.01
JPY	大和証券グループ本社	1 600.00	13 272.67	0.01
JPY	デンソー	2 300.00	30 354.69	0.02
JPY	ディスコ	130.00	36 429.99	0.02
JPY	東日本旅客鉄道	1 215.00	31 502.02	0.02
JPY	荏原製作所	500.00	13 098.37	0.01
JPY	エーザイ	300.00	9 414.29	0.01
JPY	E N E O S ホールディングス	3 400.00	22 408.84	0.01
JPY	ファナック	1 200.00	38 649.15	0.02
JPY	ファーストリテイリング	172.00	62 980.33	0.03
JPY	富士電機	200.00	13 944.25	0.01
JPY	富士フイルムホールディングス	1 412.00	30 402.56	0.02
JPY	フジクラ	300.00	34 508.17	0.02
JPY	富士通	2 207.00	58 650.62	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY 阪急阪神ホールディングス	300.00	7 537.97	0.00
JPY 日立製作所	5 690.00	181 146.56	0.09
JPY 本田技研工業	4 513.00	45 462.58	0.02
JPY H O Y A	368.00	55 300.22	0.03
JPY ヒューリック	400.00	4 415.25	0.00
JPY 出光興産	860.00	6 376.29	0.00
JPY I H I	1 300.00	23 205.06	0.01
JPY I N P E X	1 100.00	23 480.29	0.01
JPY いすゞ自動車	600.00	9 125.92	0.00
JPY 伊藤忠商事	1 509.00	90 510.99	0.05
JPY 日本航空	183.00	3 416.08	0.00
JPY 日本取引所グループ	1 400.00	16 072.41	0.01
JPY ゆうちょ銀行	2 229.00	26 817.99	0.01
JPY 日本郵政	2 200.00	21 640.50	0.01
JPY かんぽ生命保険	200.00	5 568.73	0.00
JPY 日本たばこ産業	1 500.00	56 395.39	0.03
JPY J F Eホールディングス	600.00	7 363.02	0.00
JPY J X金属	600.00	6 417.17	0.00
JPY 鹿島建設	511.00	19 058.12	0.01
JPY 関西電力	1 100.00	18 813.84	0.01
JPY 花王	600.00	24 276.83	0.01
JPY 川崎重工業	200.00	12 665.17	0.01
JPY 川崎汽船	441.00	5 873.88	0.00
JPY K D D I	3 862.00	66 561.03	0.03
JPY キーエンス	228.00	77 641.27	0.04
JPY キックコマン	900.00	8 247.36	0.00
JPY キオクシア	200.00	12 055.11	0.01
JPY キリンホールディングス	1 000.00	15 722.52	0.01
JPY 神戸物産	200.00	4 859.98	0.00
JPY 小松製作所	1 200.00	39 387.38	0.02
JPY コナミグループ	100.00	15 273.95	0.01
JPY クボタ	1 300.00	18 777.31	0.01
JPY 京セラ	1 700.00	23 280.36	0.01
JPY 協和キリン	300.00	5 057.03	0.00
JPY レーザーテック	100.00	17 994.23	0.01
JPY L I N E ヤフー	3 425.00	9 229.18	0.00
JPY エムスリー	500.00	8 256.97	0.00
JPY マキタ	300.00	8 722.20	0.00
JPY 丸紅	1 800.00	47 511.69	0.02
JPY マツキヨココカラ&カンパニー	400.00	7 407.88	0.00
JPY ミネベアミツミ	500.00	10 160.21	0.01
JPY 三菱ケミカルグループ	1 600.00	9 036.08	0.00
JPY 三菱商事	4 039.00	95 817.87	0.05
JPY 三菱電機	2 403.00	65 029.60	0.03
JPY 三菱地所	1 400.00	33 059.92	0.02
JPY 三菱H C キャピタル	1 000.00	8 007.05	0.00
JPY 三菱重工業	4 025.00	101 805.03	0.05
JPY 三菱U F J フィナンシャル・グループ	14 372.00	223 201.17	0.11
JPY 三井物産	3 100.00	82 381.93	0.04
JPY 三井不動産	3 300.00	38 773.15	0.02
JPY 商船三井	400.00	11 363.02	0.01
JPY みずほフィナンシャルグループ	3 197.00	112 125.48	0.06
JPY M o n o t a R O	395.00	5 802.87	0.00
JPY M S & A D インシュアランス グループ ホールディングス	1 600.00	35 527.07	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY 村田製作所	2 175.00	44 782.28	0.02
JPY 日本電気	1 615.00	60 967.41	0.03
JPY ネクソン	400.00	9 737.90	0.01
JPY ニデック	1 100.00	13 879.53	0.01
JPY 任天堂	1 339.00	113 950.14	0.06
JPY 日本ビルファンド投資法人	11.00	10 524.19	0.01
JPY 日本ペイントホールディングス	1 400.00	9 132.97	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	200.00	6 514.58	0.00
JPY 日本製鉄	5 800.00	23 486.19	0.01
JPY 日本郵船	500.00	15 860.30	0.01
JPY 日産自動車	2 600.00	6 401.28	0.00
JPY ニトリホールディングス	500.00	8 657.48	0.00
JPY 日東電工	906.00	22 416.32	0.01
JPY 野村ホールディングス	3 995.00	30 144.91	0.02
JPY 野村総合研究所	487.00	19 455.03	0.01
JPY N T T	37 800.00	37 739.44	0.02
JPY 大林組	800.00	16 322.97	0.01
JPY オービック	400.00	12 872.80	0.01
JPY オリンパス	1 419.00	19 095.80	0.01
JPY オリエンタルランド	1 400.00	26 977.25	0.01
JPY オリックス	1 420.00	38 609.80	0.02
JPY 大阪ガス	434.00	15 251.88	0.01
JPY 大塚商会	300.00	5 934.64	0.00
JPY 大塚ホールディングス	526.00	29 817.34	0.02
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	2 500.00	15 173.02	0.01
JPY パナソニック ホールディングス	2 887.00	36 288.70	0.02
JPY 楽天グループ	1 800.00	11 009.93	0.01
JPY リクルートホールディングス	1 721.00	88 294.30	0.05
JPY ルネサス エレクトロニクス	2 152.00	25 533.02	0.01
JPY リソナホールディングス	2 600.00	26 483.18	0.01
JPY 良品計画	600.00	11 915.41	0.01
JPY サンリオ	200.00	7 156.68	0.00
JPY S B Iホールディングス	600.00	12 642.10	0.01
JPY S C R E E Nホールディングス	149.00	12 274.24	0.01
JPY S C S K	200.00	7 289.98	0.00
JPY セコム	500.00	16 914.45	0.01
JPY 西武ホールディングス	200.00	6 214.67	0.00
JPY 積水化学工業	400.00	6 814.48	0.00
JPY 積水ハウス	800.00	17 927.59	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	2 541.00	34 976.41	0.02
JPY S Gホールディングス	400.00	4 000.00	0.00
JPY 島津製作所	300.00	8 572.25	0.00
JPY シマノ	100.00	10 570.33	0.01
JPY 信越化学工業	2 171.00	65 415.20	0.03
JPY 塩野義製薬	900.00	15 459.47	0.01
JPY 資生堂	502.00	7 144.77	0.00
JPY S M C	100.00	35 168.22	0.02
JPY ソフトバンク	35 473.00	50 737.42	0.03
JPY ソフトバンクグループ	1 228.00	132 400.51	0.07
JPY S O M P Oホールディングス	1 076.00	34 152.05	0.02
JPY ソニーフィナンシャルグループ	8 233.00	7 797.74	0.00
JPY ソニーグループ	7 733.00	226 712.43	0.12
JPY S U B A R U	800.00	17 989.11	0.01
JPY 住友商事	1 400.00	43 942.33	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
JPY 住友電気工業	900.00	35 417.49	0.02
JPY 住友金属鉱山	300.00	9 866.07	0.01
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	4 558.00	137 221.94	0.07
JPY 三井住友トラストグループ	853.00	24 712.68	0.01
JPY 住友不動産	400.00	19 332.27	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	200.00	6 346.68	0.00
JPY スズキ	1 900.00	29 720.60	0.02
JPY シスメックス	600.00	5 713.55	0.00
JPY T & Dホールディングス	600.00	13 045.82	0.01
JPY 大成建設	200.00	17 109.90	0.01
JPY 武田薬品工業	2 009.00	58 010.60	0.03
JPY T D K	2 442.00	40 053.18	0.02
JPY テルモ	1 696.00	26 518.68	0.01
JPY T I S	300.00	9 921.82	0.01
JPY 東宝	100.00	5 764.18	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	2 259.00	79 749.00	0.04
JPY 東京エレクトロン	574.00	116 970.20	0.06
JPY 東京ガス	400.00	16 230.70	0.01
JPY 東京地下鉄	500.00	5 144.18	0.00
JPY 東急	700.00	8 177.51	0.00
JPY T O P P A Nホールディングス	300.00	9 685.36	0.01
JPY 東レ	1 600.00	10 406.92	0.01
JPY 豊田自動織機	200.00	22 403.08	0.01
JPY トヨタ自動車	11 892.00	238 754.48	0.12
JPY 豊田通商	900.00	29 148.35	0.02
JPY トレンドマイクロ	144.00	7 194.00	0.00
JPY ユニ・チャーム	1 300.00	7 629.22	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	600.00	11 950.02	0.01
JPY ヤマハ発動機	1 300.00	9 426.15	0.01
JPY 横河電機	300.00	9 596.92	0.01
JPY 横浜フィナンシャルグループ	1 321.00	10 450.34	0.01
JPY ゼンショーホールディングス	100.00	6 027.56	0.00
JPY Z O Z O	720.00	6 210.32	0.00
日本合計		5 606 148.61	2.88
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	596.00	25 716.95	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	270.00	4 462.08	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	149.00	10 140.14	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	537.00	10 831.48	0.01
ルクセンブルグ合計		51 150.65	0.03
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USDO.01 REG ' S '	3 200.00	8 713.52	0.00
マカオ合計		8 713.52	0.00
マレーシア			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	1 100.00	10 438.37	0.00
マレーシア合計		10 438.37	0.00
メキシコ			
GBP FRESNILLO PLC ORD USDO.50	283.00	9 876.84	0.00
メキシコ合計		9 876.84	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	741.00	25 068.05	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	32.00	49 786.67	0.03
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	219.00	29 346.00	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	203.00	13 202.56	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	79.00	71 733.13	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	57.00	31 382.20	0.02
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	490.00	513 736.03	0.26
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	192.00	12 959.54	0.01
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	93.00	14 020.26	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	93.00	14 279.29	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	125.00	10 531.99	0.01
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	155.00	60 765.24	0.03
EUR FERROVIAL SE EURO.01	664.00	43 508.37	0.02
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	148.00	10 571.91	0.01
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	375.00	30 542.77	0.02
EUR IMCD NV EURO.16	68.00	6 098.74	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	3 896.00	101 055.59	0.05
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	225.00	8 256.73	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	5 075.00	23 205.78	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	1 156.00	47 827.89	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	979.00	27 563.69	0.01
USD NEBIUS GROUP NV COM USDO.01 CL 'A'	300.00	28 461.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	335.00	24 291.24	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	1 678.00	105 666.08	0.05
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	300.00	14 318.29	0.01
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	128.00	4 979.41	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	2 583.00	27 557.86	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	1 367.00	35 029.30	0.02
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	294.00	31 254.08	0.02
オランダ合計		1 416 999.69	0.73
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	1 991.32	9 144.93	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	1 200.00	6 633.72	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	687.00	14 710.09	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	1 375.00	9 211.35	0.01
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	2 183.00	7 055.24	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	204.00	16 355.00	0.01
ニュージーランド合計		63 110.33	0.03
ノルウェー			
NOK AKER BP ASA NOK1	379.00	9 231.01	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	1 149.00	30 734.99	0.02
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 053.00	24 272.60	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	309.00	8 653.61	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	530.00	12 562.89	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	545.00	12 374.11	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2 077.00	14 866.23	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	1 027.00	10 998.78	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	68.00	3 974.13	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	818.00	11 818.14	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	200.00	7 307.86	0.00
ノルウェー合計		146 794.35	0.08

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
ポーランド			
EUR INPOST S.A. EURO.01	412.00	4 829.28	0.00
ポーランド合計		4 829.28	0.00
ポルトガル			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	8 009.00	7 634.78	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	4 102.00	18 309.17	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	510.00	10 278.00	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	410.00	9 725.87	0.00
ポルトガル合計		45 947.82	0.02
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	3 400.00	6 956.72	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	2 620.00	109 642.90	0.06
USD GRAB HLDGS LTD COM USDO.000001 CL A	2 900.00	15 805.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	1 900.00	15 022.20	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	4 214.00	60 193.03	0.03
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	500.00	69 505.00	0.04
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	1 000.00	4 733.04	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	2 000.00	10 022.01	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	1 000.00	13 017.80	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	2 000.00	12 817.05	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	9 500.00	34 694.82	0.02
SGD UTD O/S BANK SGD1	1 600.00	41 978.15	0.02
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	2 800.00	7 004.59	0.00
シンガポール合計		401 392.31	0.21
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	28.00	5 618.45	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	218.00	20 151.44	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	881.00	23 986.55	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	568.00	41 753.25	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	18 698.00	200 572.76	0.10
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	853.00	13 423.71	0.01
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	7 240.00	155 990.22	0.08
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	6 350.00	23 125.47	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	4 837.00	53 980.19	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	619.00	18 577.32	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	318.00	4 233.06	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	373.00	13 531.99	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	356.00	4 350.53	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	7 912.00	166 979.61	0.09
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	1 381.00	77 331.22	0.04
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	1 300.00	6 832.97	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	805.00	3 725.76	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	154.00	4 739.78	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	496.00	8 853.23	0.01
EUR REPSOL SA EUR1	1 462.00	27 113.65	0.02
EUR TELEFONICA SA EUR1	4 754.00	20 606.95	0.01
スペイン合計		895 478.11	0.46
スウェーデン			
SEK ADDTECH AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	365.00	12 553.98	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	367.00	17 342.69	0.01
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 263.00	48 019.91	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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 (%)
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	3 492.00	59 312.26	0.03
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 976.00	30 231.59	0.02
SEK BEIJER REF AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	483.00	7 699.42	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	347.00	16 622.01	0.01
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	798.00	17 141.55	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	479.00	9 237.96	0.00
SEK EQT AB NPV	606.00	21 010.10	0.01
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	3 602.00	34 783.59	0.02
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	751.00	20 797.96	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	166.00	11 355.60	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	960.00	6 913.16	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	644.00	11 696.37	0.01
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 717.00	31 802.88	0.02
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	129.00	4 726.84	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	225.00	9 463.51	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	137.00	5 757.87	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	411.00	10 205.55	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 334.00	79 534.30	0.04
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	150.00	3 589.47	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	274.00	10 086.44	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER ' B ' NPV	65.00	3 459.59	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 070.00	7 659.55	0.00
SEK SAAB AB NPV B	390.00	19 665.92	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	243.00	5 204.34	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	1 332.00	40 263.28	0.02
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	635.00	9 694.91	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	1 961.00	39 056.79	0.02
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	393.00	10 091.93	0.01
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	398.00	10 422.88	0.01
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	192.00	114 983.04	0.06
SEK SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	782.00	10 169.09	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	1 882.00	26 119.63	0.01
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	1 123.00	35 755.50	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	271.00	9 734.65	0.00
SEK TELE2 AB SHS	720.00	11 465.95	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	2 783.00	11 183.05	0.01
SEK TRELLEBORG AB SER ' B ' NPV	261.00	10 980.44	0.01
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 993.00	59 757.78	0.03
スウェーデン合計		915 553.33	0.47
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	1 996.00	143 482.31	0.07
CHF ALCON AG CHF0.04	639.00	50 820.77	0.03
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	96.00	5 274.95	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	57.00	14 921.73	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	4.00	6 411.36	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	11.00	10 760.94	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	34.00	7 096.83	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	43.00	5 216.02	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	301.00	15 107.49	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	237.00	19 462.56	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	11.00	7 507.32	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	200.00	39 853.04	0.02
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	43.00	33 502.46	0.02
CHF GIVAUDAN AG CHF10	12.00	50 618.34	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック (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 (%)	
GBP	GLENCORE PLC ORD USD0.01	12 508.00	59 795.74	0.03
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	43.00	11 160.35	0.01
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	643.00	60 235.95	0.03
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	257.00	18 372.00	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	57.00	11 436.20	0.01
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	3.00	44 162.15	0.02
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	189.00	21 255.00	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	90.00	61 647.67	0.03
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3 277.00	325 802.24	0.17
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	2 423.00	315 281.20	0.16
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	29.00	34 412.11	0.02
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	686.00	145 495.73	0.07
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	43.00	17 104.68	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	893.00	341 874.59	0.18
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	510.00	36 026.15	0.02
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	28.00	9 502.46	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	51.00	18 229.03	0.01
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	214.00	24 562.23	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	181.00	35 672.52	0.02
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	62.00	15 450.78	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	856.00	19 646.09	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	138.00	15 742.95	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	39.00	7 875.77	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	38.00	41 684.29	0.02
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	107.00	15 791.15	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	383.00	67 518.09	0.03
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	33.00	23 693.26	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	3 977.00	153 641.62	0.08
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	33.00	14 524.19	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	186.00	133 705.96	0.07
スイス合計			2 511 338.27	1.29

イギリス

GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	1 239.00	51 844.10	0.03
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	318.00	13 365.22	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USD0.6239	1 386.00	52 357.19	0.03
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	471.00	17 211.99	0.01
GBP	ASHTAD GROUP ORD GBPO.10	538.00	34 416.40	0.02
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	447.00	12 650.99	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	1 967.00	364 200.87	0.19
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	1 216.00	10 295.57	0.01
GBP	AVIVA ORD GBPO.33	3 595.00	31 047.68	0.02
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	3 719.00	81 331.28	0.04
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	17 677.00	100 773.26	0.05
GBP	BARRATT REDROW PLC GBPO.10	1 975.00	10 320.96	0.01
GBP	BP ORD USD0.25	19 858.00	119 508.43	0.06
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	2 764.00	161 910.28	0.08
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	7 496.00	17 972.31	0.01
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	431.00	12 358.06	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBPO.061728395	6 238.00	14 175.08	0.01
USD	COCA-COLA EUROPA COM EURO.01	279.00	25 581.51	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	2 097.00	65 906.61	0.03
GBP	DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	2 740.00	63 007.33	0.03
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USD0.01	239.00	11 051.96	0.01
GBP	GSK PLC ORD GBPO.3125	5 203.00	123 471.09	0.06

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	11 090.00	54 500.97	0.03
GBP HALMA ORD GBPO.10	489.00	23 066.13	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	264.00	5 435.89	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	21 796.00	309 070.55	0.16
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	982.00	41 740.89	0.02
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	1 645.00	20 920.04	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	182.00	24 151.17	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	204.00	12 504.08	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	2 440.00	2 497.81	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 983.00	8 029.57	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	992.00	7 952.12	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	6 835.00	22 360.20	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	76 058.00	96 886.86	0.05
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	590.00	69 638.29	0.04
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	2 990.00	10 791.81	0.01
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	2 336.00	10 762.01	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	1 541.00	12 148.86	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	6 231.00	94 655.91	0.05
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	10 064.00	84 302.61	0.04
GBP NEXT ORD GBPO.10	148.00	27 689.32	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	773.00	10 217.67	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	940.00	8 668.68	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	3 328.00	48 218.98	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	862.00	66 838.62	0.03
GBP RELX PLC GBPO.1444	2 283.00	91 686.99	0.05
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	3 458.00	19 069.67	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	1 407.00	101 080.99	0.05
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	10 706.00	151 500.61	0.08
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	2 425.00	10 352.69	0.01
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	947.00	4 873.55	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	361.00	13 479.20	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	7 257.00	267 648.15	0.14
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	993.00	16 505.78	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	469.00	15 187.63	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	85.00	7 551.51	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	1 545.00	44 995.81	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	2 467.00	54 702.96	0.03
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	8 153.00	48 644.67	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	1 202.00	17 113.02	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 170.00	70 443.36	0.04
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 920.00	115 913.88	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	815.00	13 358.05	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	23 567.00	29 358.94	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	202.00	6 664.49	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	855.00	10 003.29	0.00
イギリス合計		3 577 942.45	1.84
株式合計		28 448 154.09	14.60

投資信託証券

アイルランド

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE
31.12.27

3 755 000.00 7 618 895.00 3.91

アイルランド合計

7 618 895.00 3.91

投資信託証券合計

7 618 895.00 3.91

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	1 775.00	290 390.00	0.15
イギリス合計		290 390.00	0.15
コモディティ証券合計		290 390.00	0.15
投資信託、クローズド・エンド型			
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4 500.00	9 763.35	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	8 573.00	15 555.38	0.01
シンガポール合計		25 318.73	0.01
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	1 699.00	16 086.89	0.01
イギリス合計		16 086.89	0.01
投資信託、クローズド・エンド型合計		41 405.62	0.02
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	3 110 000.00	3 066 940.31	1.58
米ドル合計		3 066 940.31	1.58
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		3 066 940.31	1.58
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		39 465 785.02	20.26

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品

財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン

米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	3 350 000.00	3 322 398.99	1.71
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	2 800 000.00	2 768 887.80	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	2 155 000.00	2 151 022.56	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	2 485 000.00	2 473 214.49	1.27
米ドル合計		10 715 523.84	5.50
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		10 715 523.84	5.50
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		10 715 523.84	5.50

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

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	1 308.65	223 885.97	0.12
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	49 695.00	9 932 539.65	5.10
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	133 925.28	354 835.02	0.18
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	3 901.66	474 271.62	0.24
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	14 807.45	2 594 265.42	1.33

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	4 618.96	569 844.88	0.29
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	9.71	1 361.89	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	2 159.39	343 895.65	0.18
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	143 945.00	29 567 310.62	15.18
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	179 418.00	35 632 414.80	18.29
アイルランド合計		79 694 625.52	40.91
ルクセンブルグ			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	13 629.48	1 999 853.60	1.03
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	1 821.00	19 880 822.13	10.21
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	1 966.00	19 933 450.94	10.23
USD INVESCO FDS SICAV-INV S BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	117 829.00	1 415 126.29	0.73
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	1 919.77	286 495.51	0.15
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	2 432.63	334 510.26	0.17
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	766.00	287 403.20	0.15
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	4 250.11	668 881.68	0.34
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	3 395.69	458 791.68	0.24
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	1 484.00	349 749.12	0.18
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	9 961.00	1 640 277.87	0.84
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	5 725.00	2 403 584.00	1.23
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	22 258.00	3 178 664.98	1.63
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	1 872.00	4 713 602.40	2.42
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	26 460.06	0.01
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -11C-U-CAPITALISATIO	1 314.95	241 792.64	0.12
ルクセンブルグ合計		57 819 466.36	29.68
投資信託、オープン・エンド型合計		137 514 091.88	70.59
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		137 514 091.88	70.59

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

株式に係るワラント債

カナダ

CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	57.00	0.01	0.00
カナダ合計		0.01	0.00
株式に係るワラント債合計		0.01	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない派生商品合計		0.01	0.00
投資有価証券合計		187 695 400.75	96.35

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-64.00	2 499.94	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-53.00	-18 218.75	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-45.00	-8 789.06	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-129.00	-6 046.88	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-9.00	-2 531.25	0.00
債券に係る金融先物合計		-33 086.00	-0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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 (%)
指数に係る金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	46.00	124 654.68	0.06
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	5.00	47 387.76	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	10.00	58 233.75	0.03
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	11.00	10 915.79	0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	77.00	698 185.00	0.36
JPY TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	9.00	161 648.31	0.08
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	246.00	324 195.00	0.17
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	5.00	79 337.18	0.04
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	4.00	-18 493.56	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	1.00	115.60	0.00
指数に係る金融先物合計		1 486 179.51	0.76
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		1 453 093.51	0.75
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			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ			
USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25- 02.04.26	5 682 371.03	9 106.39	0.00
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25- 02.04.26			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		9 106.39	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引され ていない派生商品合計		9 106.39	0.00
派生商品合計		1 462 199.90	0.75

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(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					
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)					
USD	459 888.09	SGD 596 781.00	15.1.2026	-2 474.11	0.00
USD	966 832.91	SEK 9 106 866.53	15.1.2026	-1 388.88	0.00
USD	1 868 139.51	AUD 2 856 813.11	15.1.2026	-5 954.49	0.00
USD	97 319.75	NOK 979 001.00	15.1.2026	524.74	0.00
USD	6 259 350.20	JPY 963 130 597.00	15.1.2026	57 615.91	0.03
USD	3 653 743.57	CAD 5 104 120.46	15.1.2026	-16 224.34	-0.01
USD	162 125.47	NZD 285 803.00	15.1.2026	-2 271.94	0.00
USD	775 455.74	HKD 6 020 000.00	15.1.2026	1 186.71	0.00
USD	515 995.54	DKK 3 315 286.57	15.1.2026	-682.05	0.00
USD	153 418.65	ILS 490 496.00	15.1.2026	2 675.45	0.00
USD	4 164 926.94	GBP 3 174 145.87	15.1.2026	-40 804.87	-0.02
USD	9 872 668.20	EUR 8 501 041.33	15.1.2026	-17 651.95	-0.01
USD	2 499 278.69	CHF 1 981 633.09	15.1.2026	17 314.63	0.01
CHF	29 376 700.00	USD 37 180 622.69	13.1.2026	-401 036.80	-0.21
SGD	2 282 600.00	USD 1 763 081.16	13.1.2026	4 919.45	0.00
EUR	28 226 400.00	USD 32 904 855.23	13.1.2026	-71 757.55	-0.04
GBP	1 053 500.00	USD 1 386 339.52	13.1.2026	9 549.34	0.01
USD	118 948.15	CHF 93 700.00	13.1.2026	1 635.89	0.00
EUR	320 000.00	USD 372 349.76	15.1.2026	-53.91	0.00
USD	112 830.25	EUR 97 000.00	13.1.2026	-0.66	0.00
USD	148 328.80	CHF 117 200.00	13.1.2026	1 594.57	0.00
USD	815 209.57	EUR 704 700.00	13.1.2026	-4 501.19	0.00
USD	44 535.13	SGD 58 000.00	13.1.2026	-389.09	0.00
USD	113 651.78	CHF 91 300.00	13.1.2026	-655.69	0.00
CHF	96 600.00	USD 120 091.03	12.1.2025	215.34	0.00
USD	120 694.90	CHF 96 600.00	13.1.2026	-248.16	0.00
先渡為替契約合計				-468 863.65	-0.24
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				6 875 125.37	3.53
その他の資産および負債				-754 065.31	-0.39
純資産総額				194 809 797.06	100.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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			
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	9 728.00	220 990.12	0.03
AUD APA GROUP NPV	4 629.00	28 110.57	0.00
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	1 742.00	66 647.83	0.01
AUD ASX LTD NPV	553.00	21 106.66	0.00
AUD BHP GROUP LTD NPV	16 549.00	452 237.60	0.06
AUD BRAMBLES LTD NPV	4 483.00	70 735.23	0.01
AUD CAR GROUP LTD NPV	1 091.00	24 877.16	0.00
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	5 451.00	545 187.53	0.07
AUD COCHLEAR LTD NPV	192.00	35 137.45	0.01
AUD COLES GROUP LTD NPV	4 245.00	62 136.00	0.01
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	1 822.00	42 895.75	0.01
AUD CSL NPV	1 613.00	197 069.15	0.03
AUD EVOLUTION MINING NPV	6 902.00	53 772.82	0.01
AUD FORTESCUE LTD NPV	5 730.00	80 453.08	0.01
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	6 580.00	128 074.07	0.02
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	8 098.00	41 210.79	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	1 194.00	154 287.29	0.02
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	10 357.00	32 262.57	0.00
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	9 856.00	259 188.95	0.03
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	4 267.00	76 001.79	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	5 422.00	41 531.13	0.01
AUD PRO MEDICUS NPV	201.00	35 134.18	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	2 258.00	14 778.35	0.00
AUD QBE INS GROUP NPV	4 897.00	61 820.46	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	186.00	23 896.87	0.00
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	1 212.00	105 140.06	0.01
AUD SANTOS LIMITED NPV	11 101.00	46 883.43	0.01
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	16 638.00	44 517.70	0.01
AUD SGH LTD NPV	565.00	17 522.22	0.00
AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV	14 912.00	28 164.35	0.00
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	1 618.00	24 755.10	0.00
AUD SOUTH32 LTD NPV	15 642.00	33 030.84	0.00
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	8 180.00	32 293.95	0.00
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	3 761.00	43 311.10	0.01
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	13 594.00	43 861.53	0.01
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	8 270.00	29 666.36	0.00
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	10 098.00	98 870.47	0.01
AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY)	11 606.00	18 723.59	0.00
AUD WASHINGTON H SOUL NPV	635.00	15 749.50	0.00
AUD WESFARMERS LTD NPV	3 658.00	196 423.27	0.03
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	11 009.00	271 388.61	0.04
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	639.00	30 599.48	0.00
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	6 222.00	101 724.06	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	3 775.00	72 585.91	0.01
オーストラリア合計		4 024 754.93	0.53

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	1 032.00	112 762.29	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	545.00	30 157.59	0.00
EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD)	426.00	17 274.14	0.00
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	208.00	15 328.54	0.00
オーストリア合計		175 522.56	0.02
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	495.00	33 836.42	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	3 301.00	203 118.32	0.03
EUR D' IETEREN GROUP NPV	67.00	11 663.53	0.00
EUR ELIA GROUP NPV	131.00	15 826.54	0.00
EUR FIN DE TUBIZE NPV	67.00	16 328.94	0.00
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	288.00	24 917.47	0.00
EUR KBC GROUP NV NPV	798.00	98 307.52	0.01
EUR LOTUS BAKERIES NPV	1.00	8 982.66	0.00
EUR SOFINA NPV	67.00	18 910.47	0.00
EUR SYENSCO SA NPV	195.00	15 900.35	0.00
EUR UCB NPV	423.00	118 064.49	0.02
ベルギー合計		565 856.71	0.07
バミューダ			
EUR AEGON LIMITED EURO.12	3 793.00	30 611.27	0.00
バミューダ合計		30 611.27	0.00
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	2 448.00	55 912.14	0.01
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	1 621.00	283 478.78	0.04
CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV	1 472.00	55 710.14	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	2 501.00	136 940.09	0.02
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	880.00	27 219.68	0.00
CAD ARC RESOURCES COM NPV	1 688.00	30 283.62	0.00
CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV	545.00	33 906.85	0.00
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	3 972.00	276 206.51	0.04
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	2 320.00	294 416.41	0.04
CAD BARRICK MINING COR COM NPV	5 626.00	235 807.31	0.03
CAD BCE INC COM NEW	131.00	3 093.52	0.00
CAD BOMBARDIER INC CLASS 'B' SUB-VTG NPV (P/S)	311.00	51 777.19	0.01
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 352.00	71 370.24	0.01
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	6 625.50	313 583.08	0.04
CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS	500.00	20 831.39	0.00
CAD CAE INC COM NPV	1 041.00	28 548.06	0.00
CAD CAMECO CORP COM	1 466.00	130 347.33	0.02
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 775.00	229 826.58	0.03
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	1 668.00	160 129.44	0.02
CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV	3 003.00	218 065.13	0.03
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	206.00	25 124.01	0.00
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	504.00	15 267.69	0.00
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	512.00	31 383.67	0.00
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	3 020.00	261 760.05	0.03
CAD CELESTICA INC NPV	382.00	131 560.58	0.02
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	4 446.00	79 508.47	0.01
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	682.00	60 893.47	0.01
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	67.00	162 555.68	0.02
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	268.00	22 065.95	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	864.00	123 924.39	0.02
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	1 289.00	34 424.50	0.01
CAD EMERA INC COM	1 010.00	49 136.11	0.01
CAD EMPIRE LTD CL A	460.00	16 977.15	0.00
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	7 039.00	343 000.09	0.05
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	67.00	115 651.60	0.02
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	150.00	23 644.06	0.00
CAD FORTIS INC COM NPV	1 526.00	80 194.23	0.01
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	619.00	129 723.36	0.02
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	700.00	31 925.68	0.00
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	478.00	27 496.02	0.00
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	960.00	44 617.05	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 106.00	43 429.17	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	273.00	32 324.08	0.00
CAD IGM FINANCIAL INC COM	310.00	12 686.42	0.00
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	589.00	59 024.64	0.01
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	584.00	119 560.70	0.02
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	2 265.00	23 754.03	0.00
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	615.00	19 918.40	0.00
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	3 959.00	111 836.32	0.02
CAD LOBLAW COS LTD COM	2 034.00	90 461.60	0.01
CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV	391.00	33 031.86	0.00
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 151.00	40 287.37	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	906.00	44 447.00	0.01
CAD MANULIFE FINL CORP COM	5 417.00	192 230.54	0.03
CAD METRO INC CL A SUB	660.00	47 467.16	0.01
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 250.00	151 492.06	0.02
CAD NUTRIEN LTD NPV	1 618.00	94 360.60	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	868.00	29 295.51	0.00
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 367.00	62 110.96	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	1 804.00	70 099.84	0.01
CAD POWER CORP CDA COM	1 765.00	90 082.67	0.01
CAD RB GLOBAL INC COM NPV	635.00	62 358.95	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	987.00	71 891.24	0.01
CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC	1 217.00	47 691.77	0.01
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	4 575.00	709 329.29	0.09
CAD SAPUTO INC COM	622.00	17 673.27	0.00
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	3 969.00	635 529.70	0.08
CAD STANTEC INC COM NPV	334.00	32 198.46	0.00
CAD SUN LIFE FINL INC COM	1 829.00	108 673.34	0.01
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	3 857.00	173 863.12	0.02
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	3 371.00	182 569.13	0.02
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	1 569.00	66 955.86	0.01
CAD TELUS CORPORATION COM NPV	58.00	763.04	0.00
CAD TELUS CORPORATION NPV	1 335.00	17 563.14	0.00
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	274.00	23 953.50	0.00
CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	525.00	71 384.63	0.01
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	840.00	30 911.37	0.00
CAD TOROMONT INDS LTD COM	300.00	35 165.88	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	5 587.00	471 511.46	0.06
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 204.00	55 551.30	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	562.00	38 633.09	0.01
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	1 500.00	165 133.96	0.02
CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV	4 357.00	36 536.23	0.01
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	445.00	78 031.81	0.01
カナダ合計		8 970 061.77	1.18

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIMI SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	200.00	33 932.00	0.01
SGD YANGZIJANG SHIPBU NPV	9 600.00	24 831.10	0.00
中国合計		58 763.10	0.01
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	11.00	22 006.84	0.00
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	9.00	18 040.56	0.00
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	328.00	40 753.45	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	398.00	35 919.26	0.01
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2 296.00	105 604.23	0.01
DKK DEMANT A/S DKK0.20	339.00	11 546.70	0.00
DKK DSV A/S DKK1	667.00	152 097.35	0.02
DKK GENMAB AS DKK1	206.00	65 268.28	0.01
DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	10 667.00	525 435.32	0.07
DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER ' B ' DKK2	1 210.09	75 514.34	0.01
DKK ORSTED A/S DKK10	1 683.00	35 762.61	0.01
DKK PANDORA A/S DKK1	275.00	32 869.24	0.00
DKK ROCKWOOL A/S SER ' B ' DKK1	258.00	8 717.60	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 140.00	28 254.21	0.00
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	3 388.00	80 626.56	0.01
デンマーク合計		1 238 416.55	0.16
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	515.00	22 544.61	0.00
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	1 351.00	27 744.05	0.00
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	1 031.00	21 956.27	0.00
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	1 130.00	76 770.61	0.01
EUR METSO CORPORATION RG	2 321.00	38 195.77	0.02
EUR NESTE OIL OYJ NPV	1 484.00	28 658.34	0.00
EUR NOKIA OYJ NPV	17 322.00	105 380.17	0.01
EUR NORDEA HOLDING ABP NPV	2 643.00	46 746.16	0.01
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	7 671.00	135 864.56	0.02
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	320.00	22 895.33	0.00
EUR SAMPO OYJ NPV A	8 334.00	98 025.96	0.01
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	1 944.00	22 854.39	0.00
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	1 884.00	51 404.06	0.01
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	1 561.00	50 562.27	0.01
フィンランド合計		749 602.55	0.10
フランス			
EUR ACCOR EUR3	680.00	36 791.29	0.01
EUR ADP EUR3	118.00	17 296.14	0.00
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	1 875.00	359 306.28	0.05
EUR AIRBUS EUR1	1 932.00	458 414.23	0.06
EUR ALSTOM EUR7.00	1 083.00	28 329.98	0.00
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	186.00	14 894.50	0.00
EUR AXA EUR2.29	5 734.00	258 863.69	0.04
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	141.00	17 656.49	0.00
EUR BNP PARIBAS EUR2	3 265.00	279 225.83	0.04
EUR BOLLORE EURO.16	3 002.00	16 653.38	0.00
EUR BOUYGUES EUR1	604.00	30 155.82	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 003.00	32 103.99	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	536.00	83 852.99	0.01
EUR CARREFOUR EUR2.50	1 783.00	27 448.75	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	1 478.00	147 412.27	0.02
EUR COVIVIO EUR3	181.00	11 700.32	0.00
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	3 603.00	69 077.74	0.01
EUR DANONE EURO.25	2 101.00	187 750.30	0.03
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	77.00	24 181.45	0.00
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	2 303.00	64 439.92	0.01
EUR EDENRED EUR2	820.00	17 596.03	0.00
EUR EIFFAGE EUR4	218.00	30 106.99	0.00
EUR ENGIE EUR1	6 106.00	155 190.37	0.02
EUR ESSLORLUXOTTICA EURO.18	999.00	357 903.52	0.05
EUR FDJ UNITED EURO.40	510.00	14 359.02	0.00
EUR GECINA EUR7.50	122.00	11 312.81	0.00
EUR GETLINK SE EURO.40	933.00	16 869.92	0.00
EUR HERMES INTL NPV	102.00	248 589.81	0.03
EUR IPSEN EUR1	157.00	22 648.25	0.00
EUR KERING EUR4	232.00	78 835.70	0.01
EUR KLEPIERRE EUR1.40	715.00	27 847.86	0.00
EUR L'OREAL EURO.20	775.00	337 824.50	0.05
EUR LEGRAND SA EUR4	863.00	130 752.96	0.02
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	827.00	609 936.92	0.08
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	2 122.00	69 324.64	0.01
EUR ORANGE EUR4	6 167.00	101 559.42	0.01
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	631.00	56 812.38	0.01
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	772.00	75 241.43	0.01
EUR RENAULT SA EUR3.81	604.00	24 162.51	0.00
EUR REXEL EUR5	669.00	25 458.42	0.00
EUR SAFRAN EURO.20	1 194.00	402 267.75	0.05
EUR SANOFI EUR2	3 660.00	364 275.29	0.05
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	110.00	26 464.02	0.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	1 817.00	487 114.17	0.06
EUR SOC GENERALE EUR1.25	2 349.00	163 404.35	0.02
EUR SODEXO EUR4	269.00	14 217.04	0.00
EUR THALES EUR3	292.00	76 383.69	0.01
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	6 485.00	427 486.27	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	364.00	38 703.97	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2 115.00	71 894.16	0.01
EUR VINCI EUR2.50	1 616.00	229 273.62	0.03
フランス合計		6 879 373.15	0.90
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	564.00	104 989.85	0.01
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	1 286.00	555 645.58	0.07
EUR BASF SE NPV	3 041.00	158 462.54	0.02
EUR BAYER AG NPV (REGD)	3 282.00	116 115.08	0.02
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	957.00	97 781.30	0.01
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	164.00	15 464.33	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	352.00	37 852.87	0.01
EUR BRENNTAG SE NPV	386.00	22 152.23	0.00
EUR COMMERZBANK AG NPV	2 406.00	94 602.56	0.01
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	334.00	25 017.23	0.00
EUR COVESTRO AG NPV (ASD 27/11/24 ADNOC CSH)	781.00	56 105.51	0.01
EUR CTS EVENTIM NPV	231.00	22 613.14	0.00
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	1 618.00	68 482.27	0.01
EUR DELIVERY HERO SE NPV	570.00	13 296.42	0.00
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	6 220.00	220 961.99	0.03

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)	
EUR	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	622.00	166 389.21	0.02
EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	2 193.00	21 047.86	0.00
EUR	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	3 116.00	162 117.55	0.02
EUR	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	12 203.00	393 142.44	0.05
EUR	DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	335.00	17 355.33	0.00
EUR	E.ON SE NPV	7 583.00	135 086.92	0.02
EUR	EVONIK INDUSTRIES NPV	879.00	13 537.04	0.00
EUR	FRESENIUS MED CARE NPV	782.00	37 436.44	0.01
EUR	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	1 392.00	76 460.93	0.01
EUR	GEA GROUP AG NPV	464.00	31 448.12	0.01
EUR	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	200.00	60 209.33	0.01
EUR	HEIDELBERG MATER NPV	449.00	115 316.54	0.02
EUR	HENKEL AG & CO KGAA	376.00	28 232.93	0.00
EUR	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	477.00	38 518.26	0.01
EUR	HENSOLDT AG NPV	228.00	18 085.78	0.00
EUR	HOCHTIEF AG NPV	53.00	18 747.99	0.00
EUR	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	4 343.00	183 112.96	0.02
EUR	KNORR BREMSE AG NPV	240.00	25 457.82	0.00
EUR	LEG IMMOBILIEN SE NPV	251.00	18 876.11	0.00
EUR	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	2 334.00	157 539.37	0.02
EUR	MERCK KGAA NPV	455.00	61 253.83	0.01
EUR	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	178.00	72 777.39	0.01
EUR	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	435.00	274 632.55	0.04
EUR	NEMETSCHKE SE ORD NPV	197.00	22 005.48	0.00
EUR	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	533.00	22 967.62	0.00
EUR	RATIONAL AG NPV	15.00	11 210.91	0.00
EUR	RHEINMETALL AG NPV	152.00	261 165.53	0.04
EUR	RWE AG (NEU) NPV	2 199.00	111 626.64	0.02
EUR	SAP AG ORD NPV	3 458.00	836 949.09	0.11
EUR	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	78.00	22 739.35	0.00
EUR	SCOUT24 SE NPV	230.00	23 516.22	0.00
EUR	SIEMENS AG NPV(REGD)	2 519.00	667 418.03	0.09
EUR	SIEMENS ENERGY AG NPV	2 567.00	343 493.90	0.05
EUR	SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 167.00	58 020.86	0.01
EUR	SYMRISE AG NPV (BR)	425.00	35 236.62	0.01
EUR	TALANX AG NPV	220.00	28 595.95	0.00
EUR	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	675.00	77 068.06	0.01
EUR	VONOVIA SE NPV	2 436.00	73 843.85	0.01
EUR	ZALANDO SE NPV	749.00	20 166.65	0.00
ドイツ合計			6 352 350.36	0.83
香港				
HKD	AIA GROUP LTD NPV	34 400.00	356 124.13	0.05
HKD	BOC HONG KONG HLDG HKD5	12 500.00	60 143.08	0.01
HKD	CK ASSET HOLDINGS HKD1	5 500.00	28 200.78	0.00
HKD	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	9 000.00	63 521.12	0.01
HKD	CK INFRASTRUCTURE HKD1	2 000.00	13 846.07	0.00
HKD	CLP HOLDINGS HKD5	5 000.00	43 670.37	0.01
HKD	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	6 000.00	31 011.10	0.00
HKD	HANG SENG BANK HKD5	2 300.00	44 962.49	0.01
HKD	HENDERSON LAND DEV HKD2	5 000.00	18 842.48	0.00
HKD	HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	15 000.00	22 926.94	0.00
HKD	HONG KONG EXCHANGE HKD1	3 900.00	205 880.09	0.03
USD	HONGKONG LAND HLD ORD USDO.10(SINGAPORE REG)	3 400.00	21 590.00	0.00
HKD	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	40 300.00	37 475.86	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 JARDINE MATHESON COM USDO.25(BERMUDA REG)	500.00	32 800.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	5 000.00	19 831.48	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	4 500.00	30 084.39	0.00
HKD SINO LAND CO HKD1	13 086.00	17 547.50	0.00
HKD SITC INTERNATIONAL HKDO.10	4 000.00	13 738.18	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	5 000.00	63 322.03	0.01
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKDO.60	1 500.00	12 860.28	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV	5 000.00	58 505.45	0.01
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8 635.00	40 903.57	0.01
HKD WH GROUP LTD USDO.0001	29 103.00	30 427.77	0.00
HKD WHARF REAL ESTATE HKDO.1	4 000.00	12 618.17	0.00
HKD WHARF(HLDGS) HKD1	4 000.00	12 124.95	0.00
香港合計		1 292 958.28	0.17
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	6 843.00	70 283.55	0.01
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	3 241.00	60 031.03	0.01
GBP DCC ORD EURO.25	298.00	19 718.81	0.00
GBP EXPERIAN ORD USDO.10	3 053.00	134 422.83	0.02
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	527.00	48 898.21	0.01
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	490.00	41 996.24	0.00
EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006	2 829.00	92 651.79	0.01
アイルランド合計		468 002.46	0.06
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	1 885.00	19 406.55	0.00
マン島合計		19 406.55	0.00
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	126.00	12 775.71	0.00
ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1	4 191.00	90 460.00	0.01
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	4 869.00	101 848.78	0.01
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	290.00	54 163.30	0.01
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	160.00	73 374.40	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	96.00	44 992.26	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 000.00	16 586.80	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER 'A'	3 903.00	40 761.15	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	469.00	32 773.53	0.01
USD MONDAY COM LTD COM NPV	100.00	14 386.00	0.00
ILS NICE LTD ILS1	193.00	20 126.40	0.00
ILS NOVA LTD ILS0.01	103.00	32 096.54	0.01
ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1	732.00	29 409.51	0.00
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	3 700.00	99 493.00	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	201.00	19 237.71	0.00
イスラエル合計		682 485.09	0.09
イタリア			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	755.00	16 157.41	0.00
EUR BANCO BPM NPV	3 856.00	55 558.13	0.01
EUR BCA MPS NPV (POST SPLT)	5 703.00	53 961.58	0.01
EUR BPER BANCA EUR3	4 449.00	53 594.92	0.01
EUR BUZZI SPA NPV	130.00	8 011.28	0.00
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	1 878.00	12 785.02	0.00
EUR ENEL EUR1	26 186.00	270 715.57	0.04
EUR ENI SPA EUR1	6 615.00	123 845.98	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)	
EUR	FINCOBANK SPA EURO.33	1 952.00	47 913.07	0.01
EUR	GENERALI SPA NPV EUR1	2 854.00	113 211.33	0.01
EUR	INFRASTRUTTURE WIR NPV	986.00	9 022.82	0.00
EUR	INTESA SANPAOLO NPV	46 457.00	301 172.94	0.04
EUR	LEONARDO SPA EUR4.40	1 300.00	70 773.82	0.01
EUR	MONCLER SPA NPV	797.00	53 758.58	0.01
EUR	NEXI SPA NPV	1 618.00	7 546.75	0.00
EUR	POSTE ITALIANE SPA NPV	1 430.00	34 204.08	0.00
EUR	PRYSMIAN SPA EURO.10	942.00	94 346.45	0.01
EUR	RECORDATI EURO.125	395.00	23 333.44	0.00
EUR	SNAM EUR1	6 661.00	44 326.24	0.01
EUR	TELECOM ITALIA SPA EURO.55	36 155.00	20 342.05	0.00
EUR	TERNA SPA ORD EURO.22	4 073.00	42 958.25	0.01
EUR	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	4 576.00	340 361.28	0.04
EUR	UNIPOL ASSICURA NPV	941.00	21 574.00	0.00
イタリア合計			1 819 474.99	0.24
日本				
JPY	アドバンテスト	2 449.00	322 897.63	0.04
JPY	イオン	7 300.00	132 270.11	0.02
JPY	A G C	731.00	25 300.42	0.00
JPY	アイシン	1 700.00	30 285.17	0.00
JPY	味の素	3 000.00	69 650.75	0.01
JPY	A N Aホールディングス	300.00	5 664.53	0.00
JPY	アサヒグループホールディングス	4 746.00	55 124.16	0.01
JPY	旭化成	4 400.00	36 767.70	0.01
JPY	アシックス	2 200.00	52 740.79	0.01
JPY	アステラス製薬	5 900.00	74 444.73	0.01
JPY	バンダイナムコホールディングス	1 950.00	57 194.17	0.01
JPY	ブリヂストン	1 900.00	89 161.81	0.01
JPY	キャノン	2 800.00	82 645.31	0.01
JPY	カブコン	1 000.00	24 498.56	0.00
JPY	東海旅客鉄道	2 500.00	68 375.52	0.01
JPY	千葉銀行	1 600.00	16 861.26	0.00
JPY	中部電力	2 300.00	35 962.83	0.01
JPY	中外製薬	2 219.00	119 076.62	0.02
JPY	大日本印刷	1 431.00	24 209.16	0.00
JPY	第一生命ホールディングス	11 900.00	92 919.90	0.01
JPY	ダイフク	1 067.00	33 784.34	0.01
JPY	第一三共	5 500.00	136 187.12	0.02
JPY	ダイキン工業	825.00	107 242.07	0.02
JPY	大東建託	1 090.00	20 857.03	0.00
JPY	大和ハウス工業	1 800.00	61 445.69	0.01
JPY	大和証券グループ本社	4 800.00	39 818.01	0.01
JPY	デンソー	5 800.00	76 546.62	0.01
JPY	ディスコ	300.00	84 069.21	0.01
JPY	東日本旅客鉄道	3 300.00	85 561.04	0.01
JPY	荏原製作所	1 400.00	36 675.42	0.01
JPY	エーザイ	900.00	28 242.87	0.00
JPY	E N E O Sホールディングス	8 900.00	58 658.44	0.01
JPY	ファナック	3 112.00	100 230.13	0.01
JPY	ファーストリテイリング	624.00	228 486.77	0.03
JPY	富士電機	400.00	27 888.50	0.00
JPY	富士フイルムホールディングス	3 583.00	77 147.58	0.01
JPY	フジクラ	800.00	92 021.79	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 富士通	5 881.00	156 286.49	0.02
JPY 阪急阪神ホールディングス	900.00	22 613.91	0.00
JPY 日立製作所	14 986.00	477 093.55	0.06
JPY 本田技研工業	12 200.00	122 899.07	0.02
JPY HOYA	1 101.00	165 449.86	0.02
JPY ヒューリック	1 200.00	13 245.75	0.00
JPY 出光興産	2 290.00	16 978.72	0.00
JPY IHI	3 500.00	62 475.17	0.01
JPY INPEX	2 800.00	59 768.02	0.01
JPY いすゞ自動車	1 900.00	28 898.75	0.00
JPY 伊藤忠商事	3 925.00	235 424.54	0.03
JPY 日本航空	517.00	9 650.89	0.00
JPY 日本取引所グループ	3 200.00	36 736.94	0.01
JPY ゆうちょ銀行	5 926.00	71 298.08	0.01
JPY 日本郵政	5 700.00	56 068.57	0.01
JPY かんぽ生命保険	600.00	16 706.18	0.00
JPY 日本たばこ産業	3 981.00	149 673.35	0.02
JPY JFEホールディングス	2 300.00	28 224.93	0.00
JPY JX金属	1 700.00	18 181.99	0.00
JPY 鹿島建設	1 300.00	48 484.46	0.01
JPY 関西電力	3 000.00	51 310.48	0.01
JPY 花王	1 600.00	64 738.22	0.01
JPY 川崎重工業	500.00	31 662.93	0.01
JPY 川崎汽船	900.00	11 987.50	0.00
JPY KDDI	9 504.00	163 800.12	0.02
JPY キーエンス	638.00	217 259.34	0.03
JPY キッコーマン	2 800.00	25 658.44	0.00
JPY キオクシア	400.00	24 110.22	0.00
JPY キリンホールディングス	2 589.00	40 705.62	0.01
JPY 神戸物産	400.00	9 719.96	0.00
JPY 小松製作所	3 220.00	105 689.46	0.01
JPY コナミグループ	327.00	49 945.82	0.01
JPY クボタ	3 300.00	47 665.49	0.01
JPY 京セラ	4 200.00	57 516.18	0.01
JPY 協和キリン	700.00	11 799.74	0.00
JPY レーザーテック	214.00	38 507.66	0.01
JPY LINEヤフー	9 200.00	24 790.77	0.00
JPY エムスリー	1 400.00	23 119.51	0.00
JPY マキタ	800.00	23 259.21	0.00
JPY 丸紅	4 480.00	118 251.33	0.02
JPY マツキヨココカラ&カンパニー	1 200.00	22 223.65	0.00
JPY ミネベアミツミ	1 100.00	22 352.45	0.00
JPY 三菱ケミカルグループ	4 400.00	24 849.21	0.00
JPY 三菱商事	10 374.00	246 104.12	0.03
JPY 三菱電機	6 200.00	167 783.40	0.02
JPY 三菱地所	3 400.00	80 288.37	0.01
JPY 三菱HCキャピタル	2 700.00	21 619.03	0.00
JPY 三菱重工業	10 312.00	260 823.22	0.04
JPY 三菱UFJフィナンシャル・グループ	37 452.00	581 640.00	0.08
JPY 三井物産	8 200.00	217 913.49	0.03
JPY 三井不動産	8 400.00	98 695.29	0.01
JPY 商船三井	1 000.00	28 407.56	0.00
JPY みずほフィナンシャルグループ	8 222.00	288 362.74	0.04
JPY MonotaRO	900.00	13 221.72	0.00
JPY M&Aインシュアランス グループ ホールディングス	4 300.00	95 479.01	0.01

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 村田製作所	5 400.00	111 183.60	0.02
JPY 日本電気	4 290.00	161 950.59	0.02
JPY ネクソン	1 100.00	26 779.24	0.00
JPY ニデック	2 800.00	35 329.70	0.01
JPY 任天堂	3 569.00	303 725.22	0.04
JPY 日本ビルファンド投資法人	22.00	21 048.38	0.00
JPY 日本ペイントホールディングス	2 496.00	16 282.78	0.00
JPY 日本酸素ホールディングス	643.00	20 944.37	0.00
JPY 日本製鉄	15 700.00	63 574.69	0.01
JPY 日本郵船	1 400.00	44 408.84	0.01
JPY 日産自動車	6 200.00	15 264.59	0.00
JPY ニトリホールディングス	1 585.00	27 444.22	0.00
JPY 日東電工	2 200.00	54 432.55	0.01
JPY 野村ホールディングス	10 057.00	75 886.69	0.01
JPY 野村総合研究所	1 200.00	47 938.48	0.01
JPY N T T	103 200.00	103 034.67	0.01
JPY 大林組	2 200.00	44 888.18	0.01
JPY オービック	1 100.00	35 400.19	0.01
JPY オリンパス	4 000.00	53 828.90	0.01
JPY 日本オラクル	100.00	8 603.01	0.00
JPY オリエンタルランド	3 700.00	71 297.02	0.01
JPY オリックス	3 799.00	103 294.82	0.01
JPY 大阪ガス	1 000.00	35 142.58	0.01
JPY 大塚商会	900.00	17 803.91	0.00
JPY 大塚ホールディングス	1 436.00	81 402.47	0.01
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	5 700.00	34 594.49	0.01
JPY パナソニック ホールディングス	7 605.00	95 592.49	0.01
JPY 楽天グループ	4 900.00	29 971.48	0.00
JPY リクルートホールディングス	4 443.00	227 943.98	0.03
JPY ルネサス エレクトロニクス	5 400.00	64 069.85	0.01
JPY りそなホールディングス	6 700.00	68 245.11	0.01
JPY 良品計画	1 800.00	35 746.24	0.01
JPY サンリオ	600.00	21 470.04	0.00
JPY S B Iホールディングス	1 804.00	38 010.59	0.01
JPY S C R E E Nホールディングス	300.00	24 713.23	0.00
JPY S C S K	400.00	14 579.94	0.00
JPY セコム	1 300.00	43 977.57	0.01
JPY 西武ホールディングス	600.00	18 644.02	0.00
JPY 積水化学工業	1 100.00	18 739.83	0.00
JPY 積水ハウス	2 024.00	45 356.80	0.01
JPY セブン&アイ・ホールディングス	6 925.00	95 321.37	0.01
JPY S Gホールディングス	800.00	8 000.00	0.00
JPY 島津製作所	800.00	22 859.34	0.00
JPY シマノ	200.00	21 140.66	0.00
JPY 信越化学工業	5 400.00	162 709.39	0.02
JPY 塩野義製薬	2 300.00	39 507.53	0.01
JPY 資生堂	1 561.00	22 217.12	0.00
JPY S M C	153.00	53 807.37	0.01
JPY ソフトバンク	93 387.00	133 572.43	0.02
JPY ソフトバンクグループ	3 118.00	336 176.55	0.04
JPY S O M P Oホールディングス	2 925.00	92 838.99	0.01
JPY ソニーフィナンシャルグループ	21 985.00	20 822.70	0.00
JPY ソニーグループ	20 085.00	588 842.52	0.08
JPY S U B A R U	2 000.00	44 972.77	0.01
JPY 住友商事	3 636.00	114 124.50	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
JPY 住友電気工業	2 330.00	91 691.96	0.01
JPY 住友金属鉱山	800.00	26 309.52	0.00
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	11 896.00	358 137.83	0.05
JPY 三井住友トラストグループ	2 000.00	57 942.97	0.01
JPY 住友不動産	1 000.00	48 330.66	0.01
JPY サントリー食品インターナショナル	500.00	15 866.71	0.00
JPY スズキ	5 200.00	81 340.60	0.01
JPY シスメックス	1 963.00	18 692.84	0.00
JPY T & Dホールディングス	1 500.00	32 614.55	0.01
JPY 大成建設	500.00	42 774.75	0.01
JPY 武田薬品工業	5 054.00	145 936.07	0.02
JPY T D K	6 100.00	100 050.95	0.01
JPY テルモ	4 248.00	66 421.79	0.01
JPY T I S	700.00	23 150.91	0.00
JPY 東宝	400.00	23 056.71	0.00
JPY 東京海上ホールディングス	6 065.00	214 111.41	0.03
JPY 東京エレクトロン	1 440.00	293 444.41	0.04
JPY 東京ガス	1 000.00	40 576.74	0.01
JPY 東京地下鉄	1 200.00	12 346.04	0.00
JPY 東急	1 400.00	16 355.01	0.00
JPY T O P P A Nホールディングス	909.00	29 346.63	0.00
JPY 東レ	4 304.00	27 994.62	0.00
JPY 豊田自動織機	500.00	56 007.69	0.01
JPY トヨタ自動車	30 941.00	621 199.31	0.08
JPY 豊田通商	2 200.00	71 251.52	0.01
JPY トレンドマイクロ	400.00	19 983.34	0.00
JPY ユニ・チャーム	3 300.00	19 366.49	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	1 500.00	29 875.04	0.00
JPY ヤマハ発動機	3 700.00	26 828.26	0.00
JPY 横河電機	800.00	25 591.80	0.00
JPY 横浜フィナンシャルグループ	3 115.00	24 642.54	0.00
JPY ゼンショーホールディングス	350.00	21 096.44	0.00
JPY Z O Z O	1 560.00	13 455.69	0.00
日本合計		14 633 584.63	1.92
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1 518.00	65 500.56	0.01
EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV	976.00	16 129.60	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	390.00	26 541.31	0.01
EUR TENARIS S.A. USD1	1 223.00	24 668.35	0.00
ルクセンブルグ合計		132 839.82	0.02
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USDO.01 REG ' S '	6 800.00	18 516.24	0.00
マカオ合計		18 516.24	0.00
マレーシア			
AUD LYNAS RARE EARTHS NPV	2 632.00	24 976.17	0.00
マレーシア合計		24 976.17	0.00
メキシコ			
GBP FRESNILLO PLC ORD USDO.50	706.00	24 639.75	0.00
メキシコ合計		24 639.75	0.00

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	1 958.00	66 239.20	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	83.00	129 134.17	0.02
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	605.00	81 070.00	0.01
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	548.00	35 640.40	0.01
EUR ARGENX SE EURO.10	206.00	187 050.95	0.03
EUR ASM INTL NV EURO.04	151.00	83 135.30	0.01
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	1 286.00	1 348 294.96	0.18
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	513.00	34 626.26	0.00
EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01	233.00	35 126.02	0.01
EUR EURONEXT EUR1.60	245.00	37 617.49	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	326.00	27 467.43	0.00
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	419.00	164 262.16	0.02
EUR FERROVIAL SE EURO.01	1 659.00	108 705.40	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	437.00	31 215.72	0.00
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	990.00	80 632.93	0.01
EUR IMCD NV EURO.16	229.00	20 538.39	0.00
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	10 128.00	262 703.03	0.03
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	567.00	20 806.97	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	13 830.00	63 238.60	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	3 014.00	124 700.05	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	2 506.00	70 556.29	0.01
USD NEBIUS GROUP NV COM USDO.01 CL 'A'	700.00	66 409.00	0.01
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	920.00	66 710.27	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 348.00	273 799.83	0.04
EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 (POST REV SPLT)	655.00	31 261.60	0.00
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	414.00	16 105.28	0.00
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	6 829.00	72 858.17	0.01
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 571.00	91 506.68	0.01
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	773.00	82 174.83	0.01
オランダ合計		3 713 587.38	0.49
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	5 858.72	26 905.60	0.00
NZD CONTACT ENERGY NPV	2 612.00	14 439.40	0.00
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	2 115.00	45 286.52	0.01
NZD INFRATIL LTD NPV	3 153.00	21 122.46	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	5 064.00	16 366.35	0.00
AUD XERO LIMITED NPV	492.00	39 444.40	0.01
ニュージーランド合計		163 564.73	0.02
ノルウェー			
NOK AKER BP ASA NOK1	1 211.00	29 495.40	0.00
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	2 765.00	73 961.92	0.01
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 482.00	57 212.35	0.01
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	803.00	22 488.19	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25	1 426.00	33 801.29	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	1 468.00	33 330.64	0.01
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	5 067.00	36 267.30	0.01
NOK ORKLA ASA NOK1.25	2 677.00	28 669.66	0.00
NOK SALMAR ASA NOK0.25	297.00	17 357.60	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	2 011.00	29 054.14	0.00
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	415.00	15 163.81	0.00
ノルウェー合計		376 802.30	0.05

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
ポーランド			
EUR INPOST S.A. EURO.01	1 002.00	11 745.00	0.00
ポーランド合計		11 745.00	0.00
ポルトガル			
EUR BCO COM PORTUGUES NPV	29 850.00	28 455.28	0.00
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	10 191.00	45 487.28	0.01
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	1 469.00	29 604.69	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	864.00	20 495.50	0.00
ポルトガル合計		124 042.75	0.02
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	8 000.00	16 368.76	0.00
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	6 960.00	291 265.10	0.04
USD GRAB HLDGS LTD COM USDO.000001 CL A	8 600.00	46 870.00	0.01
SGD KEPPEL LTD	5 000.00	39 532.10	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	10 787.00	154 082.15	0.02
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	1 200.00	166 812.00	0.02
SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG)	3 300.00	15 619.04	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	6 000.00	30 066.02	0.00
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	2 500.00	32 544.49	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	5 300.00	33 965.18	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	25 300.00	92 397.79	0.01
SGD UTD O/S BANK SGD1	3 900.00	102 321.74	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	6 200.00	15 510.17	0.00
シンガポール合計		1 037 354.54	0.14
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	72.00	14 447.45	0.00
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	566.00	52 319.80	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR1	2 461.00	67 004.42	0.01
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	1 473.00	108 279.11	0.01
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	49 374.00	529 633.10	0.07
EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD)	2 052.00	32 292.44	0.00
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	19 162.00	412 856.99	0.05
EUR BCO DE SABADELL EURO.125	15 817.00	57 602.45	0.01
EUR CAIXABANK SA EUR1	12 574.00	140 323.93	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	1 640.00	49 219.39	0.01
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 034.00	13 764.10	0.00
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 048.00	38 020.18	0.01
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	965.00	11 792.87	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	20 720.00	437 287.35	0.06
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	3 470.00	194 307.99	0.03
EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CDI)	3 444.00	18 102.12	0.00
EUR MAPFRE SA EURO.10	1 573.00	7 280.27	0.00
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	402.00	12 372.67	0.00
EUR REDEIA CORP SA EURO.5	1 291.00	23 043.39	0.00
EUR REPSOL SA EUR1	3 748.00	69 508.87	0.01
EUR TELEFONICA SA EUR1	11 277.00	48 881.90	0.01
スペイン合計		2 338 340.79	0.31
スウェーデン			
SEK ADDTECH AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	996.00	34 256.89	0.01
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 003.00	47 397.05	0.01
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 399.00	129 231.73	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	8 638.00	146 718.01	0.02
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	4 887.00	74 768.11	0.01
SEK BEIJER REF AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 574.00	25 090.88	0.00
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	974.00	46 656.58	0.01
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	2 151.00	46 204.85	0.01
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	1 466.00	28 273.16	0.00
SEK EQT AB NPV	1 634.00	56 650.99	0.01
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	9 398.00	90 754.08	0.01
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	2 104.00	58 267.53	0.01
SEK EVOLUTION AB NPV	441.00	30 167.59	0.01
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 649.00	19 076.00	0.00
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	1 881.00	34 162.83	0.01
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	6 945.00	81 292.23	0.01
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	260.00	9 526.97	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	414.00	17 412.87	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	305.00	12 818.62	0.00
SEK INDUTRADE AB NPV	855.00	21 230.52	0.00
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	6 141.00	209 263.12	0.03
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	324.00	7 753.26	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	751.00	27 645.69	0.00
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER ' B ' NPV	210.00	11 177.14	0.00
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	4 745.00	17 557.77	0.00
SEK SAAB AB NPV B	1 027.00	51 786.91	0.01
SEK SAGAX AB NPV B	697.00	14 927.66	0.00
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	3 680.00	111 237.89	0.02
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	1 446.00	22 076.92	0.00
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	5 012.00	99 822.85	0.01
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	1 102.00	28 298.50	0.00
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	1 004.00	26 292.89	0.00
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	498.00	298 237.26	0.04
SEK SVENSKA CELLULOSA SER ' B ' NPV	2 183.00	28 387.62	0.00
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	5 028.00	69 781.88	0.01
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	2 818.00	89 723.05	0.01
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	616.00	22 127.47	0.00
SEK TELE2 AB SHS	1 865.00	29 700.00	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	7 405.00	29 755.82	0.00
SEK TRELLEBORG AB SER ' B ' NPV	669.00	28 145.28	0.00
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 163.00	154 806.52	0.02
スウェーデン合計		2 388 462.99	0.31
スイス			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	5 208.00	374 376.69	0.05
CHF ALCON AG CHF0.04	1 685.00	134 010.96	0.02
CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD)	214.00	11 758.74	0.00
CHF BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	130.00	34 032.01	0.00
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	11.00	17 631.23	0.00
CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05	29.00	28 369.76	0.00
CHF BKW AG CHF2.5	79.00	16 489.69	0.00
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	97.00	11 766.36	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	732.00	36 739.81	0.01
EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01	603.00	49 518.67	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	27.00	18 427.05	0.00
CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01	493.00	98 237.75	0.01
CHF GEBERIT CHF0.10(REGD)	117.00	91 157.86	0.01
CHF GIVAUDAN AG CHF10	30.00	126 545.86	0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)	
GBP	GLENCORE PLC ORD USDO.01	33 101.00	158 242.64	0.02
CHF	HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD	114.00	29 587.89	0.00
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	1 689.00	158 224.77	0.02
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	678.00	48 467.78	0.01
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	162.00	32 502.90	0.00
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	148 950.74	0.02
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	520.00	58 479.36	0.01
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	231.00	158 229.03	0.02
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	8 531.00	848 159.57	0.11
CHF	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	6 300.00	819 757.15	0.11
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	76.00	90 183.45	0.01
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	1 786.00	378 797.93	0.05
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	103.00	40 971.67	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	2 324.00	889 716.17	0.12
CHF	SANDOZ GROUP AG CHF0.05	1 391.00	98 259.57	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	72.00	24 434.90	0.00
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	137.00	48 968.18	0.01
CHF	SGS SA CHF0.04 (REGD)	553.00	63 471.55	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	506.00	99 725.39	0.01
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	172.00	42 863.44	0.01
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	2 210.00	50 721.79	0.01
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	367.00	41 867.12	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	104.00	21 002.05	0.00
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	97.00	106 404.63	0.01
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	232.00	34 238.74	0.00
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	983.00	173 290.55	0.02
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	84.00	60 310.11	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	10 536.00	407 032.47	0.05
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	85.00	37 410.80	0.01
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	487.00	350 079.58	0.05
スイス合計			6 569 414.36	0.86

イギリス

GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	3 187.00	133 355.23	0.02
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	881.00	37 027.55	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239	3 705.00	139 959.15	0.02
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	1 252.00	45 752.46	0.01
GBP	ASHTREAD GROUP ORD GBPO.10	1 425.00	91 158.68	0.01
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	1 107.00	31 330.31	0.00
GBP	ASTRAZENECA ORD USDO.25	5 133.00	950 403.18	0.13
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	2 950.00	24 976.91	0.00
GBP	AVIVA ORD GBPO.33	9 975.00	86 147.59	0.01
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	9 703.00	212 196.13	0.03
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	46 748.00	266 501.58	0.04
GBP	BARRATT REDROW PLC GBPO.10	3 910.00	20 432.88	0.00
GBP	BP ORD USDO.25	51 530.00	310 115.27	0.04
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	7 228.00	423 403.59	0.06
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	18 469.00	44 281.05	0.01
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	1 222.00	35 038.41	0.01
GBP	CENTRICA ORD GBPO.061728395	14 925.00	33 915.20	0.01
USD	COCA-COLA EUROPA CI COM EURO.01	688.00	63 082.72	0.01
GBP	COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	5 642.00	177 322.42	0.02
GBP	DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	7 352.00	169 062.00	0.02
GBP	ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01	621.00	28 716.59	0.00
GBP	GSK PLC ORD GBPO.3125	13 289.00	315 357.94	0.04

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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 (%)
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	29 125.00	143 132.63	0.02
GBP HALMA ORD GBPO.10	1 165.00	54 953.05	0.01
GBP HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	536.00	11 036.51	0.00
GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	57 038.00	808 807.40	0.11
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	2 603.00	110 643.12	0.01
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	4 127.00	52 484.51	0.01
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	473.00	62 766.51	0.01
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	491.00	30 095.60	0.00
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	11 209.00	11 474.59	0.00
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	5 103.00	20 663.07	0.00
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	2 595.00	20 802.17	0.00
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	18 905.00	61 846.30	0.01
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	195 570.00	249 127.83	0.03
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	1 517.00	179 053.03	0.02
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	8 102.00	29 242.55	0.00
GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25	6 539.00	30 125.33	0.00
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001	4 216.00	33 237.89	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	16 121.00	244 896.13	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	26 317.00	220 448.29	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	392.00	73 339.28	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	1 932.00	25 537.56	0.00
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	2 652.00	24 456.74	0.00
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	8 494.00	123 068.50	0.02
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	2 249.00	174 385.21	0.02
GBP RELX PLC GBPO.1444	5 886.00	236 386.17	0.03
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	7 916.00	43 653.97	0.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	3 720.00	267 250.38	0.04
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	28 044.00	396 850.64	0.05
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	5 418.00	23 130.26	0.00
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	2 961.00	15 238.19	0.00
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	970.00	36 218.35	0.01
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	19 068.00	703 254.06	0.09
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	2 636.00	43 815.92	0.01
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 031.00	33 386.87	0.01
GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769	238.00	21 144.22	0.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	3 829.00	111 513.88	0.02
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	6 440.00	142 799.76	0.02
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	20 968.00	125 105.04	0.02
GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948	3 103.00	44 177.81	0.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	6 704.00	403 634.43	0.05
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	1 381.00	83 373.47	0.01
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	2 508.00	41 106.75	0.01
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	62 678.00	78 082.06	0.01
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	591.00	19 498.57	0.00
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	2 092.00	24 475.88	0.00
イギリス合計		9 329 257.32	1.25
株式合計		74 214 769.09	9.75

投資信託証券

アイルランド

USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE			
31.12.27	25 040 000.00	50 806 160.00	6.66
アイルランド合計		50 806 160.00	6.66
投資信託証券合計		50 806 160.00	6.66

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
コモディティ証券			
イギリス			
USD UBS AG/LONDON/UBS ETC CMCI COMPOSITE USD 16-PRP	13 679.00	2 237 884.40	0.29
イギリス合計		2 237 884.40	0.29
コモディティ証券合計		2 237 884.40	0.29
投資信託、クローズド・エンド型			
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13 500.00	29 290.04	0.00
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	19 170.00	34 783.23	0.01
シンガポール合計		64 073.27	0.01
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	4 283.00	40 553.37	0.00
イギリス合計		40 553.37	0.00
投資信託、クローズド・エンド型合計		104 626.64	0.01
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26	8 850 000.00	8 727 466.79	1.14
米ドル合計		8 727 466.79	1.14
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		8 727 466.79	1.14
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		136 090 906.92	17.85

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品

財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン

米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	6 680 000.00	6 624 962.75	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	11 130 000.00	11 006 329.01	1.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.06.25-18.12.25	7 280 000.00	7 266 563.45	0.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.07.25-15.01.26	7 080 000.00	7 046 421.97	0.93
米ドル合計		31 944 277.18	4.19
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		31 944 277.18	4.19
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		31 944 277.18	4.19

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

投資信託、オープン・エンド型

アイルランド			
USD AMUNDI TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND-PTG.SHS -I- USD	8 641.11	1 478 330.43	0.19
USD INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD	184 750.00	36 925 982.50	4.84
USD JUPITER MERIAN GLBL EQUITY ABSOLUTE RETURN-ACCUM SHS -I- USD	842 021.51	2 230 935.98	0.29
USD LAZARD RATHMORE ALT FUND-ACCUM SHS-Z-USD	24 184.09	2 939 730.92	0.39
USD MAN FUNDS VI PLC-MAN AHL TARGETRISK-INU-USD-CAP	76 055.63	13 324 946.55	1.75
USD TAGES INTERNATIONAL FUND ICAV-KG-ACCUM SHS INSTITUTIONAL USD	28 247.47	3 484 915.55	0.46

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
EUR TAGES INTERNATIONAL FUNDS ICAV ACCUM SHS INSTIT. FD EUR	50.85	7 128.88	0.00
USD TYCHO ICAV - TYCHO ARETE MACRO FUND-ACCUM SHS-SI-USD	13 892.75	2 212 503.79	0.29
USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC	493 396.00	101 346 992.17	13.29
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	311 186.00	61 801 539.60	8.11
アイルランド合計		225 753 006.37	29.61
ルクセンブルグ			
USD AQR UCITS FUNDS - GLOBAL RISK PARITY UCITS FUND-A2-CAP	69 965.70	10 266 067.16	1.35
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE BOND USD U-X-ACC	7 032.50	76 777 529.73	10.07
USD FOCUSED SICAV - HIGH GRADE LONG TERM BOND USD U-X-ACC	6 896.00	69 919 164.64	9.17
USD INVESCO FDS SICAV-INVS BLNCD-RISK ALLC 12%-SHS(USD HDG)-CAP	602 101.00	7 231 233.01	0.95
USD LUMYNA - MW TOP ENVIRONMENTAL FOCUS MKT NEUTRAL UCITS FD-CAP	11 715.56	1 748 366.76	0.23
USD LUMYNA-PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND-SHS B-CAPITALISATION	14 720.30	2 024 188.45	0.27
USD SCHRODER GAIA EGERTON EQUITY-C USD HEDGED	4 643.00	1 742 053.60	0.23
USD SCHRODER GAIA SICAV - GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED-C-CAPITAL	27 383.07	4 309 548.19	0.57
USD SCHRODER GAIA SICAV - SCHRDR GAIA WELGTON PAGA-SHS-C USD-CAP	21 643.51	2 924 254.64	0.38
USD SCHRODER GAIA SIRIOS US EQUITY-C	9 408.00	2 217 277.44	0.29
USD UBS (LUX) BOND FUND-EURO HIGH YIELD (EUR)(USD HEDGED) F-ACC	115 512.00	19 021 361.04	2.49
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD (USD) F-ACC	67 709.00	28 426 946.56	3.73
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERG ECON CORPORATES (USD) F-ACC	177 230.00	25 310 216.30	3.32
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - GLOBAL BONDS (USD) F-ACC	14 778.00	37 210 265.10	4.88
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2.00	26 460.06	0.00
USD UBS(LUX)BOND SICAV-USD INVESTMENT GRADE CORPORATES(USD)F-ACC	427.09	54 228 330.89	7.11
USD WINTON ALMA DIVERSIFIED MACRO FUND-SHS -I1C-U-CAPITALISATIO	7 975.04	1 466 451.09	0.19
ルクセンブルグ合計		344 849 714.66	45.23
投資信託、オープン・エンド型合計		570 602 721.03	74.84
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		570 602 721.03	74.84
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			
株式に係るワラント債			
カナダ			
CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40	135.00	0.01	0.00
カナダ合計		0.01	0.00
株式に係るワラント債合計		0.01	0.00
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない派生商品合計			
		0.01	0.00
投資有価証券合計		738 637 905.14	96.88
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
債券に係る金融先物			
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-152.00	5 937.35	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-188.00	-64 625.00	-0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-162.00	-31 632.81	-0.01
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-389.00	-18 234.38	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-32.00	-9 000.00	0.00
債券に係る金融先物合計		-117 554.84	-0.02

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(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 (%)
指数に係る金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.25	133.00	359 776.30	0.05
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.12.25	16.00	151 640.82	0.02
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.25	30.00	175 257.75	0.02
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 19.12.25	34.00	33 739.76	0.00
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.12.25	211.00	1 939 282.50	0.26
JPY TOPIX INDEX FUTURE 11.12.25	27.00	480 583.47	0.06
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.25	664.00	873 200.00	0.12
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.12.25	14.00	222 144.11	0.03
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.12.25	12.00	-55 480.68	-0.01
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 30.12.25	3.00	340.37	0.00
指数に係る金融先物合計		4 180 484.40	0.55
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		4 062 929.56	0.53
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			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ			
USD UBS/CMCI CO EXCESS RETURN INDEX TRS EQS REC PERF 25- 02.04.26	28 717 966.91	46 022.53	0.01
USD UBS/CMCI COMP EXCESS INDEX TRS EQS PAY 0.3800% 25- 02.04.26			
指数に係るスワップおよび先渡スワップ合計		46 022.53	0.01
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		46 022.53	0.01
派生商品合計		4 108 952.09	0.54

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・シキャブ

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・メディアム(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			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)			
USD	994 892.60	SGD 1 291 038.00	15.1.2026 -5 352.32 0.00
USD	16 733 502.80	JPY 2 574 795 790.00	15.1.2026 154 028.13 0.02
USD	4 531 695.40	AUD 6 930 000.00	15.1.2026 -14 444.27 0.00
USD	311 821.20	NOK 3 136 807.00	15.1.2026 1 681.30 0.00
USD	2 782 772.66	SEK 26 211 705.13	15.1.2026 -3 997.52 0.00
USD	2 573 916.67	HKD 19 981 770.14	15.1.2026 3 938.96 0.00
USD	9 688 429.70	CAD 13 534 313.87	15.1.2026 -43 021.20 -0.01
USD	1 452 133.41	DKK 9 330 000.00	15.1.2026 -1 919.44 0.00
USD	435 659.24	NZD 768 002.21	15.1.2026 -6 105.09 0.00
USD	10 956 491.47	GBP 8 350 086.97	15.1.2026 -107 343.59 -0.02
USD	428 944.67	ILS 1 371 382.42	15.1.2026 7 480.33 0.00
USD	26 741 451.73	EUR 23 026 215.59	15.1.2026 -47 812.70 -0.01
USD	7 209 346.94	CHF 5 716 161.42	15.1.2026 49 945.30 0.01
CHF	99 246 200.00	USD 125 610 960.93	13.1.2026 -1 354 862.13 -0.18
SGD	20 712 600.00	USD 15 998 016.53	13.1.2026 45 043.76 0.01
AUD	46 749 900.00	USD 30 741 327.07	13.1.2026 -73 312.85 -0.01
GBP	20 858 600.00	USD 27 441 780.66	13.1.2026 195 891.23 0.03
CAD	20 976 100.00	USD 15 037 056.60	13.1.2026 42 605.22 0.01
EUR	85 617 300.00	USD 99 808 153.43	13.1.2026 -217 657.52 -0.03
SEK	34 703 000.00	USD 3 703 458.41	13.1.2026 -14 662.13 0.00
USD	244 219.23	AUD 372 800.00	13.1.2026 -338.21 0.00
USD	2 546.03	SEK 24 000.00	13.1.2026 -5.08 0.00
USD	391 271.02	CHF 310 900.00	13.1.2026 2 024.67 0.00
USD	567 445.27	AUD 877 300.00	13.1.2026 -8 065.03 0.00
USD	2 855 720.67	EUR 2 468 600.00	13.1.2026 -15 767.90 -0.01
USD	502 188.62	AUD 779 100.00	13.1.2026 -8 902.31 0.00
EUR	257 600.00	USD 298 664.58	12.1.2025 293.10 0.00
USD	299 377.31	EUR 257 600.00	13.1.2026 -264.37 0.00
CHF	300 000.00	USD 372 953.51	12.1.2025 668.76 0.00
USD	374 828.89	CHF 300 000.00	13.1.2026 -770.68 0.00
先渡為替契約合計			-1 421 003.58 -0.19
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			22 998 388.90 [*] 3.02
当座借越およびその他の短期負債			-802.37 0.00
その他の資産および負債			-1 880 733.43 -0.25
純資産総額			762 442 706.75 100.00

* 2025年11月30日現在、現金預金には、取引相手方であるユービーエス・エイ・ジーに対する担保として差入れられている470,000.00米ドルが含まれている。

注記は当財務書類と不可分のものである。

[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
ダイナミック・インカム(米ドル)	クラスP - m d i s t 投資証券	120,885.760 (66,294.331)	414,066.330 (139,143.266)	1,960,197.259 (1,084,561.481)
	クラスP - a c c 投資証券	38,536.260 (2,686.858)	121,110.972 (13,829.694)	704,951.740 (110,646.781)
インカム(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	4,427.822 (0.000)	70,370.420 (0.000)	378,448.838 (3,610.000)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	15,142.690 (0.000)	121,583.395 (9,350.367)	684,542.241 (39,448.706) ^(注2)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	51,292.146 (0.000)	542,267.754 (23,661.166)	1,377,082.757 (188,452.879) ^(注3)
システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	9,502.316 (0.000)	307,356.393 (2,733.542)	342,405.355 (26,108.631) ^(注4)

(注1) ()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。

(注2) システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ディフェンシブ(米ドル)クラスP - a c c投資証券の2025年12月末日現在の本邦内の発行済口数は、2,605.926口の他社への出庫分を引いた口数を表示している。本邦内において販売会社に外国証券取引口座約款に基づき保管を委託しているファンド証券以外の口数は含まれていない。

(注3) システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ミディアム(米ドル)クラスP - a c c投資証券の2025年12月末日現在の本邦内の発行済口数は、海外の口座から移管された2,445.000口の入庫分を加えた口数を表示している。

(注4) システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ダイナミック(米ドル)クラスP - a c c投資証券の2025年12月末日現在の本邦内の発行済口数は、海外の口座から移管された991.349口の入庫分を加えた口数を表示している。

[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

<訂正前>

(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 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>
---------------	---

<訂正後>

(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

<訂正前>

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