

## 【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6月30日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 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) キー・セレクション・シキャブ  
- グローバル・アロケーション(米ドル)  
- デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)  
(UBS (Lux) Key Selection SICAV  
- Global Allocation (USD)  
- Digital Transformation Themes (USD))

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】  
記名式無額面投資証券  
グローバル・アロケーション(米ドル)  
クラス P - a c c 投資証券  
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)  
クラス P - a c c 投資証券  
上限見込額は以下のとおりである。  
グローバル・アロケーション(米ドル)  
クラス P - a c c 投資証券  
21億3,200万米ドル(約3,338億円)  
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)  
クラス P - a c c 投資証券  
26億6,110万米ドル(約4,166億円)

- (注1) 上限見込額は、便宜上、各サブ・ファンドの投資証券の2025年12月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている。(グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については21.32米ドルに1億口およびデジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については266.11米ドルに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)
- (注2) 米ドルの円貨換算は、便宜上、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。
- (注3) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2026年3月31日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)について、本日、半期報告書を提出しましたので、関係情報を新たな情報により更新および追加するため、また、課税上の取扱いに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、下線または傍線部は訂正部分を示します。本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

## 2【訂正の内容】

## (1) 半期報告書を提出したことによる訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク			(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	追加
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻の実績		5 販売及び買戻の実績		追加

\* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

## 1 外国投資法人の概況

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

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

## (1) 主要な経営指標等の推移

(グローバル・アロケーション (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年9月末日に 終了する 会計年度末	2026年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05	62,756,095.95	4,720,899.23
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05	62,756,095.95	4,720,899.23
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	27,229,916.83	37,525,240.47	-10,654,106.05	62,756,095.95	4,720,899.23
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	219,558,928.51	210,814,660.80	415,033,951.37	469,828,092.76	434,071,819.68
(e) 発行済投資口総数	(クラスP - a c c 投資証券) 11,048,133.732口	(クラスP - a c c 投資証券) 10,048,364.574口	(クラスP - a c c 投資証券) 9,751,566.996口	(クラスP - a c c 投資証券) 9,430,291.310口	(クラスP - a c c 投資証券) 9,187,403.897口
(f) 純資産額	219,558,928.51	210,814,660.80	415,033,951.37	469,828,092.76	434,071,819.68
(g) 資産総額	220,746,981.64	213,912,775.44	428,977,462.04	482,088,292.70	443,834,626.53
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP - a c c 投資証券) 17.56	(クラスP - a c c 投資証券) 18.43	(クラスP - a c c 投資証券) 18.03	(クラスP - a c c 投資証券) 20.55	(クラスP - a c c 投資証券) 21.02
(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) 2.16	(クラスP - a c c 投資証券) 3.27	(クラスP - a c c 投資証券) -0.41	(クラスP - a c c 投資証券) 2.12	(クラスP - a c c 投資証券) 0.49
(j) 分配総額	なし	なし	177,442.74	435,657.51	726,079.95
(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	99.46%	98.55%	96.75%	97.46%	97.80%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup>	(クラスP - a c c 投資証券) 11.78%	(クラスP - a c c 投資証券) 19.06%	(クラスP - a c c 投資証券) 2.68%	(クラスP - a c c 投資証券) 11.50%	(クラスP - a c c 投資証券) 16.58%

(1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益 (損失) を含めている。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(注1) 2008年4月以降の各取引日に使用された1口当たり純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の1口当たり純資産価格と異なる場合がある (財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。

(注2) グローバル・アロケーション (米ドル) は2004年9月24日に運用を開始した。

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

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

## (デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年9月末日に 終了する 会計年度末	2026年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	81,251,546.48	123,891,591.66	- 32,763,517.24	130,591,763.05	- 55,696,545.67
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	81,251,546.48	123,891,591.66	- 32,763,517.24	130,591,763.05	- 55,696,545.67
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	81,251,546.48	123,891,591.66	- 32,763,517.24	130,591,763.05	- 55,696,545.67
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	355,344,064.98	567,134,500.01	461,739,377.99	561,830,124.73	502,946,513.24
(e) 発行済投資口総数	(クラスP - a c c 投資証券) 273,935.977口	(クラスP - a c c 投資証券) 281,437.834口	(クラスP - a c c 投資証券) 284,260.858口	(クラスP - a c c 投資証券) 276,663.712口	(クラスP - a c c 投資証券) 267,560.239口
(f) 純資産額	355,344,064.98	567,134,500.01	461,739,377.99	561,830,124.73	502,946,513.24
(g) 資産総額	358,021,825.94	567,769,616.68	463,256,119.67	564,344,114.12	507,192,291.91
(h) 1口当たり純資産価格	(クラスP - a c c 投資証券) 197.22	(クラスP - a c c 投資証券) 213.41	(クラスP - a c c 投資証券) 199.56	(クラスP - a c c 投資証券) 265.91	(クラスP - a c c 投資証券) 239.75
(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) 43.42	(クラスP - a c c 投資証券) 57.86	(クラスP - a c c 投資証券) - 14.42	(クラスP - a c c 投資証券) 53.40	(クラスP - a c c 投資証券) - 26.15
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.25%	99.89%	99.67%	99.55%	99.16%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup>	(クラスP - a c c 投資証券) 37.22%	(クラスP - a c c 投資証券) 38.88%	(クラスP - a c c 投資証券) 1.19%	(クラスP - a c c 投資証券) 24.60%	(クラスP - a c c 投資証券) 20.14%

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

## (グローバル・エクイティーズ(米ドル))

## (別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2024年9月末日に 終了する 会計年度末	2025年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2025年9月末日に 終了する 会計年度末	2026年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益	8,725,728.34	9,363,754.86	- 2,057,971.48	6,422,895.78	- 7,109,058.33
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	8,725,728.34	9,363,754.86	- 2,057,971.48	6,422,895.78	- 7,109,058.33
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	8,725,728.34	9,363,754.86	- 2,057,971.48	6,422,895.78	- 7,109,058.33
(d) 出資総額	60,620,667.77	52,338,860.26	49,214,600.97	56,489,982.45	133,801,602.19
(e) 発行済投資口総数	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 551,252.960口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 540,080.973口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 512,975.567口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 499,768.403口	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 444,803.521口
(f) 純資産額	60,620,667.77	52,338,860.26	49,214,600.97	56,489,982.45	133,801,602.19
(g) 資産総額	61,458,465.87	52,432,931.83	49,309,699.92	56,685,910.26	133,895,722.34
(h) 1口当たり純資産価格	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 38.10ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 37.22ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 36.79ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 39.54ユーロ	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 39.03ユーロ
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 5.78	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 6.28	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 1.79	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 4.96	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 1.49
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.64%	99.82%	99.81%	99.65%	99.93%
(m) 自己資本利益率	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 21.45%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 11.10%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) - 3.44%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 6.23%	(ユーロ建クラス P - a c c 投資証券) 6.09%

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

## (2) 外国投資法人の出資総額

2026年4月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には原則として制限がない。

	出資総額	発行済投資証券総数(口)	
		クラス	
グローバル・アロケーション (米ドル)	466,798,631.41米ドル (約74,870百万円)	クラス P - a c c 投資証券	9,133,356.238
デジタル・ トランスフォーメーション・ テーマ(米ドル)	542,825,824.38米ドル (約87,064百万円)	クラス P - a c c 投資証券	268,113.571
グローバル・エクイティーズ (米ドル)	141,869,411.97米ドル (約22,754百万円)	ユーロ建クラス P - a c c 投資証券	437,319.648

(注) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、便宜上、2026年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=160.39円および1ユーロ=187.37円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロの円換算表示はすべてこれによるものとする。

## (3) 主要な投資主の状況

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

## (4) 役員状況

(2026年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	チェアマン	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
フランチェスカ・ガニーニ (Francesca Guagnini)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント(U K)リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス (Josée Lynda Denis)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	ルクセンブルグ インディペンデント・ディレクター	該当なし
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、 エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
ジョナサン・ポール・ グリフィン (Jonathan Paul Griffin)	メンバー・オブ・ ザ・ボード	ルクセンブルグ インディペンデント・ディレクター	該当なし

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

## (5) その他

## a. 定款の変更

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

## b. 事業譲渡または事業譲受

## 合併

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

合併には3種類ある。

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

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

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

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

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

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

d) 吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSがそれぞれの受益者に提供することを予定している、合併案に関する情報

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 資産の譲渡

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

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

#### c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

#### d. 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

## 2 外国投資法人の運用状況

## (1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(グローバル・アロケーション(米ドル))

(2026年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	ルクセンブルグ	183,103,175.33	38.56
	アイルランド	41,569,520.74	8.75
	小計	224,672,696.07	47.32
株式	アメリカ合衆国	93,322,299.12	19.65
	アイルランド	1,460,916.13	0.31
	ジャージー	565,901.66	0.12
	小計	95,349,116.91	20.08
短期金融商品	アメリカ合衆国	88,650,950.47	18.67
	小計	88,650,950.47	18.67
その他の証券	アイルランド	16,962,242.08	3.57
	イギリス	14,532,444.50	3.06
	小計	31,494,686.58	6.63
オプション(標準型)	アメリカ合衆国	621,027.00	0.13
	小計	621,027.00	0.13
ポートフォリオ合計		440,788,477.03	92.83
現金・その他資産		34,027,697.15	7.17
資産総額		474,816,174.18	100.00
負債総額		8,017,542.77	1.69
合計(純資産総額)		466,798,631.41 (約74,870百万円)	98.31

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル))

(2026年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	439,763,199.54	80.89
	台湾	25,417,546.56	4.68
	オランダ	21,853,911.54	4.02
	韓国	15,585,894.86	2.87
	中国	11,046,327.58	2.03
	日本	9,892,262.51	1.82
	ウルグアイ	4,268,252.03	0.79
	カナダ	3,313,268.89	0.61
	スウェーデン	3,149,963.70	0.58
	ドイツ	2,230,600.91	0.41
	イスラエル	0.03	0.00
		小計	536,521,228.15
ポートフォリオ合計		536,521,228.15	98.69
現金・その他資産		7,119,996.42	1.31
資産総額		543,641,224.57	100.00
負債総額		815,400.19	0.15
合計(純資産総額)		542,825,824.38 (約87,064百万円)	99.85

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

(2026年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	94,050,528.23	66.08
	日本	9,661,587.67	6.79
	イギリス	8,688,631.32	6.10
	スイス	5,457,379.63	3.83
	アイルランド	4,255,945.53	2.99
	カナダ	4,233,156.36	2.97
	オランダ	3,484,021.17	2.45
	ドイツ	3,289,298.31	2.31
	フランス	2,557,510.48	1.80
	スペイン	2,403,945.30	1.69
	ウルグアイ	1,167,002.13	0.82
	ジャージー	1,051,235.70	0.74
		小計	140,300,241.83
ポートフォリオ合計		140,300,241.83	98.57
現金・その他資産		2,037,214.92	1.43
資産総額		142,337,456.75	100.00
負債総額		468,044.78	0.33
合計(純資産総額)		141,869,411.97 (約22,754百万円)	99.67

## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

2026年4月末日までの1年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

## (グローバル・アロケーション(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年5月末日	435,299.11	69,818	431,424.29	69,196	18.49	2,966
6月末日	455,223.39	73,013	450,529.18	72,260	19.27	3,091
7月末日	452,967.69	72,651	445,233.86	71,411	19.38	3,108
8月末日	465,929.64	74,730	457,116.57	73,317	19.86	3,185
9月末日	482,088.29	77,322	469,828.09	75,356	20.55	3,296
10月末日	469,921.32	75,371	463,842.54	74,396	20.94	3,359
11月末日	456,720.64	73,253	451,583.34	72,429	21.05	3,376
12月末日	456,048.83	73,146	452,313.30	72,547	21.32	3,420
2026年1月末日	484,357.33	77,686	473,713.62	75,979	22.21	3,562
2月末日	488,064.10	78,281	477,664.33	76,613	22.61	3,626
3月末日	443,834.63	71,187	434,071.82	69,621	21.02	3,371
4月末日	474,816.17	76,156	466,798.63	74,870	22.47	3,604

## (デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年5月末日	514,108.17	82,458	513,549.98	82,368	221.96	35,600
6月末日	543,453.68	87,165	539,988.06	86,609	241.78	38,779
7月末日	546,170.72	87,600	545,113.18	87,431	249.24	39,976
8月末日	548,647.75	87,998	547,669.51	87,841	249.82	40,069
9月末日	564,344.11	90,515	561,830.12	90,112	265.91	42,649
10月末日	587,864.22	94,288	586,342.43	94,043	280.76	45,031
11月末日	556,753.18	89,298	555,454.45	89,089	266.24	42,702
12月末日	553,667.27	88,803	552,725.32	88,652	266.11	42,681
2026年1月末日	559,897.67	89,802	558,737.08	89,616	265.13	42,524
2月末日	543,393.27	87,155	541,413.56	86,837	255.09	40,914
3月末日	507,192.29	81,349	502,946.51	80,668	239.75	38,454
4月末日	543,641.22	87,195	542,825.82	87,064	280.54	44,996

## (グローバル・エクイティーズ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (ユーロ建クラス P - a c c 投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	ユーロ	円
2025年5月末日	52,242.17	8,379	52,166.75	8,367	36.82	6,899
6月末日	55,291.42	8,868	55,134.31	8,843	37.88	7,098
7月末日	54,834.42	8,795	54,749.32	8,781	39.25	7,354
8月末日	56,232.99	9,019	56,141.56	9,005	39.39	7,381
9月末日	56,685.91	9,092	56,489.98	9,060	39.54	7,409
10月末日	58,128.15	9,323	57,905.98	9,288	41.03	7,688
11月末日	56,760.30	9,104	56,569.15	9,073	40.85	7,654
12月末日	141,154.23	22,640	141,031.72	22,620	40.85	7,654
2026年1月末日	141,750.81	22,735	141,665.41	22,722	40.70	7,626
2月末日	142,108.74	22,793	138,069.40	22,145	40.64	7,615
3月末日	133,895.72	21,476	133,801.60	21,460	39.03	7,313
4月末日	142,337.46	22,830	141,869.41	22,754	41.90	7,851

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

(グローバル・アロケーション(米ドル))

クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

(デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル))

クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

(グローバル・エクイティーズ(米ドル))

ユーロ建クラスP - a c c 投資証券

該当事項なし。

## 自己資本利益率(収益率)の推移

2025年5月1日から2026年4月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

	収益率(%) (注)	
グローバル・アロケーション(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	24.56
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	38.63
グローバル・エクイティーズ(米ドル)	ユーロ建クラスP - a c c 投資証券	20.75

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

a = 2026年4月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2025年4月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

## (3) 投資リスク

当中間計算期間において、2026年3月31日提出の有価証券報告書「第一部ファンド情報 第1ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

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

2026年4月末日現在の株主資本総額は、13,746,000ユーロ (約26億円)

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

資本金 (株主資本) の額

該当事項なし

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2026年4月末日現在、1,000万スイス・フラン (約20億円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2026年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1  
スイス・フラン = 202.74円) による。

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

資本金 (株主資本) の額

2026年4月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド (約372億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2026年4月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1英ポ  
ンド = 216.35円) による。

## (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

(2026年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBS・アセット・マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラセ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(アメリカス)エルエルシー

(2026年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(注) (株)	比率(%)
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライブ、ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	該当なし	100

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

## ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2026年4月末日現在)

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

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2026年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユービーエス・アセット・マネジメント・ホールディング・リミテッド (UBS Asset Management Holding Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	171,999,999	99.999
フィルドリュー・ノミネーズ・リミテッド (Phildrew Nominees Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	1	0.0001

## (3) 役員の状況

## UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2026年4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 グ大公国、チーフ・エグ ゼクティブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・ デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジ メント(スイス)エイ・ ジー、バーゼル、スイ ス、 チーフ・エグゼクティ ブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし
ジョヴァンニ・パピー ニ (Giovanni Papini)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年10月29日	メンバー・オブ・ザ・ UBSAM ディビジョン EMEA マネジメント・ コミッティー	該当なし
フランчесコ・グ ラーナ (Francesco Grana)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年10月29日	ヘッド・オブ・グローバ ル・ホールセール・クラ イアント・カバレッジ・ アンド・ヘッド・オブ・ EMEA AMリージョン	該当なし

## UBS アセット・マネジメント (アメリカス) エルエルシー

(2026年4月末日現在)

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

## ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2026年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロジャー・フォン・メントレン (Roger von Mentlen)	チェアマン	2023年11月1日就任	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

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2026年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年10月30日就任	該当なし
プリシラ・ディヴィス (Priscilla Davies)	チェアマン	2017年9月20日就任	該当なし
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2018年10月1日就任	該当なし
オリビア・ミューア (Olivia Muir)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年7月2日就任	該当なし
マルコ・サルトル (Marco Sartore)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年7月2日就任	該当なし

## (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。

2026年4月末日現在、管理会社は以下のとおり、675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	560	211,800,267.67オーストラリア・ドル
			3,209,432,725.99カナダ・ドル
			19,641,524,588.24スイス・フラン
			3,299,485,629.39中国元
			4,595,413,005.06デンマーク・クローネ
			88,910,543,554.94ユーロ
			4,003,178,159.96英ポンド
			3,179,945,828.38香港ドル
			1,605,331,047,472.53日本円
			46,448,679.75シンガポール・ドル
			157,581,576,303.32米ドル
アイルランド		111	807,401,044.39オーストラリア・ドル
			378,380,997.69カナダ・ドル
			682,032,441.61スイス・フラン
			5,769,171,759.35ユーロ
			2,102,790,839.21英ポンド
			55,050,542,912.51日本円
			105,764,569,607.44米ドル
フランス		2	116,741,040.40ユーロ
イタリア		2	851,071,046.00ユーロ

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

2026年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシーは42本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	2002年5月31日	12,577,977,783.03
2	UBS (Lux)Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年6月30日	5,203,529,922.84
3	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月13日	3,137,875,592.05
4	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年11月14日	2,915,244,202.56
5	Credit Suisse Nova (Lux)- UBS Nova (Lux)Global Senior Loan Fund	変動資本を有する投資法人	2011年7月1日	2,887,046,912.68
6	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,283,126,795.71
7	UBS (Lux)Equity Sicav - US Total Yield (USD)	変動資本を有する投資法人	2013年2月15日	1,704,835,977.63
8	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	1,666,592,645.17
9	UBS (Lux)Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates (USD)	変動資本を有する投資法人	2017年1月30日	1,532,846,537.03
10	Focused Sicav - US Corporate Bond USD	変動資本を有する投資法人	2016年11月7日	1,526,611,796.16

(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)

2026年4月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は64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 - Emerging Markets Debt	変動資本を有する 投資法人	2013年12月2日	6,873,249,710.19
2	Multi Manager Access II - US Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2007年11月27日	3,818,860,639.95
3	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,499,744,970.69
4	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2011年11月22日	3,451,983,752.83
5	Multi Manager Access - EMU Equities	変動資本を有する 投資法人	2014年7月11日	2,249,891,762.18
6	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,714,175,765.69
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	1,666,592,645.17
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	1,472,839,971.65
9	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,407,748,430.89
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	1,298,529,282.66

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

(注2)上記は管理会社から提供された情報に基づく。

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

2026年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)は184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 (年/月/日)	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Irl) ETF plc - UBS Core MSCI World UCITS ETF	公開有限責任会社	2012年4月11日	11,604,696,565.95
2	UBS (Irl) Fund Solutions plc - UBS MSCI ACWI SF UCITS ETF	公開有限責任会社	2015年8月11日	10,096,261,583.56
3	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI EM UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	8,579,267,793.64
4	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月19日	7,860,771,915.13
5	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2001年10月30日	6,219,422,491.61
6	UBS (Irl) ETF plc - UBS MSCI ACWI Universal UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月19日	5,913,090,836.54
7	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2011年8月22日	5,508,945,217.07
8	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年8月30日	3,883,448,473.32
9	UBS (Irl) ETF plc - UBS S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF	公開有限責任会社	2019年3月25日	3,745,804,938.41
10	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2019年7月24日	3,715,179,597.12

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

#### 4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . 原文の中間財務書類は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。  
本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、各サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。  
グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - a c c 投資証券  
デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券  
グローバル・エクイティーズ(米ドル)ユーロ建クラスP - a c c 投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . 原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2026年4月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=160.39円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## (1) 資産及び負債の状況

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

	2026年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	367,484,248.41	58,940,799
投資有価証券、未実現評価(損)益	49,933,092.33	8,008,769
投資有価証券合計(注1)	417,417,340.74	66,949,567
現金預金、要求払預金および預託金勘定	4,906,499.18 *	786,953
その他の流動資産(マージン)	21,076,120.04	3,380,399
発行未収金	15,379.14	2,467
流動資産に係る未収利息	71,213.51	11,422
未収配当金	41,059.59	6,586
その他の資産	37,788.50	6,061
その他の未収金	200,684.36	32,188
スワップに係る未実現利益(注1)	68,541.47	10,993
資産合計	443,834,626.53	71,186,636
<b>負 債</b>		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(6,117,231.44)	(981,143)
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(2,794,982.37)	(448,287)
当座借越	(90,055.26)	(14,444)
当座借越に係る未払利息	(158.13)	(25)
買戻未払金	(16,918.32)	(2,714)
定率報酬引当金(注2)	(712,703.36)	(114,310)
年次税引当金(注3)	(30,757.97)	(4,933)
引当金合計	(743,461.33)	(119,244)
負債合計	(9,762,806.85)	(1,565,857)
期末現在純資産	434,071,819.68	69,620,779

\* 2026年3月31日現在、現金預金には取引の相手方のために担保に供された金額が含まれており、ジェー・ピー・モルガンについては40,654.00米ドルである。

注記は当財務書類の一部である。

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

自2025年10月1日 至2026年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	251,817.20	40,389
配当金(注1)	373,618.07	59,925
証券貸付に係る純収益(注11)	22,910.83	3,675
その他の収益(注4)	31,299.10	5,020
収益合計	679,645.20	109,008
費 用		
定率報酬(注2)	(4,292,638.84)	(688,496)
年次税(注3)	(59,526.70)	(9,547)
その他の手数料および報酬(注2)	(68,704.22)	(11,019)
現金および当座借越に係る利息	(4,701.87)	(754)
費用合計	(4,425,571.63)	(709,817)
投資純(損)益	(3,745,926.43)	(600,809)
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	27,431,979.41	4,399,815
利回り評価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	179,036.46	28,716
金融先物に係る実現(損)益	5,985,398.48	959,998
先渡為替契約に係る実現(損)益	(938,889.34)	(150,588)
スワップに係る実現(損)益	(648,133.39)	(103,954)
為替差(損)益	(142,416.59)	(22,842)
実現(損)益合計	31,866,975.03	5,111,144
当期実現純(損)益	28,121,048.60	4,510,335
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	(14,895,254.63)	(2,389,050)
利回り評価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	328,086.92	52,622
金融先物に係る未実現評価(損)益	(6,326,947.94)	(1,014,779)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(3,152,019.66)	(505,552)
スワップに係る未実現評価(損)益	645,985.94	103,610
未実現評価(損)益の変動合計	(23,400,149.37)	(3,753,150)
運用の結果による純資産の純増(減)	4,720,899.23	757,185

注記は当財務書類の一部である。

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

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	469,828,092.76	75,355,728
発行額	7,603,792.88	1,219,572
買戻額	(47,354,885.24)	(7,595,250)
純発行(買戻)合計	(39,751,092.36)	(6,375,678)
支払配当金(注5)	(726,079.95)	(116,456)
投資純(損)益	(3,745,926.43)	(600,809)
実現(損)益合計	31,866,975.03	5,111,144
未実現評価(損)益の変動合計	(23,400,149.37)	(3,753,150)
運用の結果による純資産の純増(減)	4,720,899.23	757,185
期末現在純資産	434,071,819.68	69,620,779

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(口)	
クラスP-acc		
期首現在発行済投資証券数	9,430,291.3100	
期中発行投資証券数	148,738.4570	
期中買戻投資証券数	(391,625.8700)	
期末現在発行済投資証券数	9,187,403.8970	

## 最重要数値

	ISIN	2026年3月31日	2025年9月30日	2024年9月30日
純資産額(米ドル)		434,071,819.68	469,828,092.76	210,814,660.80
クラスP-acc	LU0197216392			
発行済投資証券数(口)		9,187,403.8970	9,430,291.3100	10,048,364.5740
1口当たり純資産価格(米ドル)		21.02	20.55	18.43
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		21.02	20.55	18.43

<sup>1</sup> 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

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

## 組入証券の構造

2026年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
ルクセンブルグ	41.52 %	投資信託	52.19 %
アメリカ合衆国	36.51	国および中央政府	17.09
アイルランド	14.78	銀行および金融機関	4.48
イギリス	3.20	抵当および資金貸出機関	4.03
ジャージー	0.15	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.87
合計	96.16	電子工学・半導体	2.90
		コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	1.96
		小売り・百貨店	1.65
		医薬品・化粧品・医療品	1.53
		機械工学・産業機器	0.82
		石油	0.71
		金融および持株会社	0.64
		保険	0.39
		航空宇宙産業	0.36
		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.35
		環境保護・リサイクル	0.34
		建築業・資材	0.34
		食品・清涼飲料	0.33
		不動産	0.30
		自動車	0.30
		エネルギー・水道	0.22
		通信	0.21
		ヘルスケア、社会事業	0.21
		各種消費財	0.17
		各種サービス	0.17
		たばこ・アルコール	0.16
		化学	0.15
		バイオテクノロジー	0.13
		電気装置・部品	0.11
		交通・運輸	0.05
		合計	96.16

注記は当財務書類の一部である。

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

	2026年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	375,651,554.88	60,250,753
投資有価証券、未実現評価(損)益	123,559,534.18	19,817,714
投資有価証券合計(注1)	499,211,089.06	80,068,467
現金預金、要求払預金および預託金勘定	7,018,074.82	1,125,629
発行未収金	773,763.24	124,104
流動資産に係る未収利息	15,658.23	2,511
未収配当金	173,649.41	27,852
その他の未収金	57.15	9
資産合計	507,192,291.91	81,348,572
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(3,304,454.09)	(530,001)
買戻未払金	(593,347.14)	(95,167)
定率報酬引当金(注2)	(313,328.12)	(50,255)
年次税引当金(注3)	(33,155.98)	(5,318)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(1,493.34)	(240)
引当金合計	(347,977.44)	(55,812)
負債合計	(4,245,778.67)	(680,980)
期末現在純資産	502,946,513.24	80,667,591

注記は当財務書類の一部である。

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

自2025年10月1日 至2026年3月31日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	94,005.69	15,078
配当金(注1)	834,564.14	133,856
証券貸付に係る純収益(注11)	14,153.50	2,270
その他の収益(注4)	34,722.84	5,569
収益合計	<u>977,446.17</u>	<u>156,773</u>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(1,980,618.67)	(317,671)
年次税(注3)	(70,455.90)	(11,300)
その他の手数料および報酬(注2)	(82,483.52)	(13,230)
現金および当座借越に係る利息	(214.15)	(34)
費用合計	<u>(2,133,772.24)</u>	<u>(342,236)</u>
投資純(損)益	<u>(1,156,326.07)</u>	<u>(185,463)</u>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	9,890,154.04	1,586,282
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,778,955.45)	(285,327)
為替差(損)益	645,134.76	103,473
実現(損)益合計	<u>8,756,333.35</u>	<u>1,404,428</u>
当期実現純(損)益	<u>7,600,007.28</u>	<u>1,218,965</u>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(60,933,490.65)	(9,773,123)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(2,363,062.30)	(379,012)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>(63,296,552.95)</u>	<u>(10,152,134)</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>(55,696,545.67)</u>	<u>(8,933,169)</u>

注記は当財務書類の一部である。

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

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	561,830,124.73	90,111,934
発行額	68,238,500.70	10,944,773
買戻額	(71,425,566.52)	(11,455,947)
純発行(買戻)合計	(3,187,065.82)	(511,173)
投資純(損)益	(1,156,326.07)	(185,463)
実現(損)益合計	8,756,333.35	1,404,428
未実現評価(損)益の変動合計	(63,296,552.95)	(10,152,134)
運用の結果による純資産の純増(減)	(55,696,545.67)	(8,933,169)
期末現在純資産	502,946,513.24	80,667,591

発行済投資証券数の変動表

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(口)	
クラスP-acc		
期首現在発行済投資証券数	276,663.7120	
期中発行投資証券数	6,357.7390	
期中買戻投資証券数	(15,461.2120)	
期末現在発行済投資証券数	267,560.2390	

注記は当財務書類の一部である。

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

最重要数値

	ISIN	2026年3月31日	2025年9月30日	2024年9月30日
純資産額 (米ドル)		502,946,513.24	561,830,124.73	567,134,500.01
クラスP-acc	LU2054465674			
発行済投資証券数 (口)		267,560.2390	276,663.7120	281,437.8340
1口当たり純資産価格 (米ドル)		239.75	265.91	213.41
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		239.75	265.91	213.41

<sup>1</sup> 注記1を参照

組入証券の構造

2026年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アメリカ合衆国	80.89 %	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	35.05 %
台湾	4.72	電子工学・半導体	34.42
オランダ	4.48	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	12.40
韓国	2.75	小売り・百貨店	6.95
中国	2.38	銀行および金融機関	5.25
日本	1.23	医薬品・化粧品・医療品	2.40
ウルグアイ	0.89	金融および持株会社	0.94
スウェーデン	0.74	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.74
カナダ	0.70	食品・清涼飲料	0.56
ドイツ	0.48	自動車	0.55
合計	99.26	合計	99.26

注記は当財務書類の一部である。

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

2026年3月31日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	136,158,006.91	21,838,383
投資有価証券、未実現評価(損)益	(5,138,904.50)	(824,229)
投資有価証券合計(注1)	131,019,102.41	21,014,154
現金預金、要求払預金および預託金勘定	2,377,323.17	381,299
発行未収金	1,345.51	216
流動資産に係る未収利息	7,292.24	1,170
未収配当金	270,977.96	43,462
その他の未収金	219,681.05	35,235
資産合計	133,895,722.34	21,475,535
負 債		
当座借越	(0.01)	(0)
当座借越に係る未払利息	(48.03)	(8)
買戻未払金	(18,588.63)	(2,981)
定率報酬引当金(注2)	(64,440.02)	(10,336)
年次税引当金(注3)	(6,781.12)	(1,088)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(4,262.34)	(684)
引当金合計	(75,483.48)	(12,107)
負債合計	(94,120.15)	(15,096)
期末現在純資産	133,801,602.19	21,460,439

注記は当財務書類の一部である。

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

自2025年10月1日 至2026年3月31日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	26,305.56	4,219
配当金(注1)	690,719.17	110,784
証券貸付に係る純収益(注11)	4,898.04	786
その他の収益(注4)	25,813.55	4,140
<b>収益合計</b>	<b>747,736.32</b>	<b>119,929</b>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(400,016.31)	(64,159)
年次税(注3)	(12,134.59)	(1,946)
その他の手数料および報酬(注2)	(15,822.35)	(2,538)
現金および当座借越に係る利息	(80.87)	(13)
<b>費用合計</b>	<b>(428,054.12)</b>	<b>(68,656)</b>
<b>投資純(損)益</b>	<b>319,682.20</b>	<b>51,274</b>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	7,003,892.78	1,123,354
先渡為替契約に係る実現(損)益	(703.23)	(113)
為替差(損)益	16,707.84	2,680
<b>実現(損)益合計</b>	<b>7,019,897.39</b>	<b>1,125,921</b>
<b>当期実現純(損)益</b>	<b>7,339,579.59</b>	<b>1,177,195</b>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る 未実現評価(損)益	(14,448,637.92)	(2,317,417)
<b>未実現評価(損)益の変動合計</b>	<b>(14,448,637.92)</b>	<b>(2,317,417)</b>
<b>運用の結果による純資産の純増(減)</b>	<b>(7,109,058.33)</b>	<b>(1,140,222)</b>

注記は当財務書類の一部である。

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

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	56,489,982.45	9,060,428
発行額	114,554,620.74	18,373,416
買戻額	(30,133,942.67)	(4,833,183)
純発行(買戻)合計	84,420,678.07	13,540,233
投資純(損)益	319,682.20	51,274
実現(損)益合計	7,019,897.39	1,125,921
未実現評価(損)益の変動合計	(14,448,637.92)	(2,317,417)
運用の結果による純資産の純増(減)	(7,109,058.33)	(1,140,222)
期末現在純資産	133,801,602.19	21,460,439

## 発行済投資証券数の変動表

	自2025年10月1日 至2026年3月31日	
	(口)	
ユーロ建クラスP-acc		
期首現在発行済投資証券数	499,768.4030	
期中発行投資証券数	1,594.4680	
期中買戻投資証券数	(56,559.3500)	
期末現在発行済投資証券数	444,803.5210	

## 最重要数値

	ISIN	2026年3月31日	2025年9月30日	2024年9月30日
純資産額(米ドル)		133,801,602.19	56,489,982.45	52,338,860.26
ユーロ建クラスP-acc	LU0161942635			
発行済投資証券数(口)		444,803.5210	499,768.4030	540,080.9730
1口当たり純資産価格(ユーロ)		39.03	39.54	37.22
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>2</sup>		39.08	39.54	37.22

<sup>2</sup> 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

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

## 組入証券の構造

2026年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アメリカ合衆国	64.89 %	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	14.05 %
日本	6.44	電子工学・半導体	11.92
イギリス	5.94	医薬品・化粧品・医療品	9.79
スイス	4.29	銀行および金融機関	7.37
オランダ	3.56	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	6.75
カナダ	3.07	金融および持株会社	5.89
ドイツ	2.62	小売り・百貨店	5.22
アイルランド	2.15	石油	4.63
スペイン	1.98	機械工学・産業機器	3.75
フランス	1.48	たばこ・アルコール	3.05
ジャージー	0.93	自動車	2.85
ウルグアイ	0.57	ヘルスケア、社会事業	2.74
合計	97.92	各種サービス	1.85
		食品・清涼飲料	1.81
		エネルギー・水道	1.77
		保険	1.74
		通信	1.55
		環境保護・リサイクル	1.48
		鉱業・石炭・鋼鉄	1.47
		化学	1.46
		建築業・資材	1.23
		バイオテクノロジー	1.13
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.09
		電気装置・部品	1.03
		抵当および資金貸出機関	0.93
		各種消費財	0.88
		交通・運輸	0.49
		合計	97.92

注記は当財務書類の一部である。

## UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ

## 財務書類に対する注記

2026年3月31日現在

## 注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。

重要な会計方針は、以下のとおりに要約される。

## a) 純資産価額の計算

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

サブ・ファンドの受益証券は、毎営業日に発行および買戻しが行われる。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日)を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

さらに、以下の特則が適用される。

- ・サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - チャイナ・アロケーション・オポチュニティ(米ドル)に関して、中華人民共和国における通常の銀行営業日でない日は本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。
- ・サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - チャイナ・エクイティ・アンコンストレインド(米ドル)に関して、中華人民共和国および/または香港における通常の銀行営業日でない日は本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。

「法定外休日」とは、銀行および金融機関が休業している日をいう。

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

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

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

## b) 評価原則

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

証券取引所において通常取引されない証券、派生商品およびその他の資産について、標準的な市場に基づく値付けによる流通市場が証券トレーダー間で存在する場合、本投資法人はこれらの価格に基づいて当該証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていないが、公認され、公開の他の定期的にかかれる規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、当該市場における直近の入手可能な価格により評価される。

- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場で取引されておらず、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、予想販売価格に基づき誠意をもって本投資法人が選ぶその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品(店頭派生商品)は、独立の価格提供業者に基づいて評価される。派生商品について、利用できる独立の価格提供業者がただ1社の場合、得られた評価の妥当性は、派生商品の対象資産の時価に基づき本投資法人が認めた計算モデルを使用して検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業(UCITS)および/または集合投資事業(UCIs)の受益証券は、その最終資産価額で評価される。
- 証券取引所または一般に公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドから計算される。このプロセスには次の原則が適用される。残余期間が最も近い金利が、各短期金融商品について補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手の信用力を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付けに重大な変更がある場合には調整される。
- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、ルクセンブルグの平均為替レート(買呼値と売呼値の仲値)または入手不可能な場合、当該通貨を最も代表する市場におけるレートをを用いて評価される。
- 定期預金および信託預金は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算はすべての現金流入額と正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算(ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。)および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBSグローバル評価方針に従い選択される。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

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

e) 金融先物契約の評価

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

f) 外貨換算

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

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

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

本投資法人の連結財務書類は、ユーロ(EUR)で表示される。本投資法人の2026年3月31日現在の連結純資産計算書、連結運用計算書および連結純資産変動計算書の各種科目は、以下の為替レートでユーロに換算された各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2026年3月31日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ = 1.152200 米ドル(USD)

i) 収益の認識

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

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

k) サブ・ファンド間投資

2026年3月31日現在、UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブ-グローバル・アロケーション(米ドル)は、UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブの他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)	金額 (米ドル)
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ヨーロピアン・エクイティ・バリュー・オポチュニティ (ユーロ)	35,551,233.76
クラスU - X - ACC 投資証券	
合計	35,551,233.76

サブ・ファンド間投資の総額は、104,390,785.11ユーロである。したがって、期末現在の調整済み連結純資産は、3,641,582,290.77ユーロである。

#### 1) スワップおよび差金決済取引

本投資法人は、金利スワップ契約、金利スワップシヨンの金利先渡し契約およびクレジット・デフォルト・スワップまたは差金決済取引(以下「CFD」という。)を締結することができる。ただし、当該契約は、この種の取引を専門とする第一級の金融機関との間で執行される場合に限る。シンセティック・エクイティ・スワップは、投資先の株式価格を基に評価される。スワップと株式が同じ通貨建てでない場合、株式価格が換算される。

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

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

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBSグローバル評価方針に従って決定される。当該評価方法は、取締役会によって認可されている。未実現損益の変動は、「スワップ/CFDに係る未実現評価(損)益」の変動の下で運用計算書に計上される。

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

#### 注2 - 定率報酬

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

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

	定率報酬	上限定率報酬 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「P」が付く投資証券クラス	1.710%	年率1.760%

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

	定率報酬	上限定率報酬 名称に「ヘッジ」を含む クラス受益証券の料率
名称に「P」が付く投資証券クラス	2.040%	年率2.090%

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

## 上限定率報酬

定率報酬 名称に「ヘッジ」を含む  
クラス受益証券の料率

名称に「P」が付く投資証券クラス 2.040% 年率2.090%

上記の定率報酬は、以下のとおり使用される。

1. 本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオ管理、投資助言および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（本投資法人の資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、次の規定に従い本投資法人の資産から本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬が支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる（上限定率報酬）。名称に「ヘッジ」を含むクラス投資証券の上限定率報酬には、為替リスクをヘッジするための報酬が含まれる。関連する上限定率報酬は対応する投資証券クラスが発行されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよび特別な投資方針」の項に記載されている。

本報酬は、「定率報酬」として運用計算書に計上されている。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人の資産にも請求される追加の費用を含まない。
  - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用（市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくシングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
  - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
  - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびに本投資法人の管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。
  - d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
  - e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
  - f) 本投資法人の法的文書に関するコスト（目論見書、K I D s、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
  - g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト（該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。）。
  - h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の使用により発生した費用（外部顧問報酬を含む。）。
  - i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
  - j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。

k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用率(TER)の開示において考慮される。

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

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

これらの手数料および報酬は、運用計算書の「その他の手数料および報酬」に表示されている。

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

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

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

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

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

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

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

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

本投資法人の現行の手数料の詳細は、KIDsに記載されている。

### 注3 - 年次税

本投資法人はルクセンブルグ法に準拠する。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、純資産総額に基づいて年率0.05%のルクセンブルグの年次税を課せられ、各四半期末に支払わなければならない(投資証券クラスF、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、

I - B、I - XおよびU - Xクラスについては年率0.01%に減額される)。かかる税金は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産総額に基づいて計算される。年率0.01%への低減税率の適用を受けるための条件を充足しない場合、投資証券クラスF、I - A 1、I - A 2、I - A 3、I - A 4、I - B、I - XおよびU - Xのすべての投資証券について年率0.05%の課税が行われる可能性がある。

#### 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る収益で構成される。

#### 注5 - 分配

特定のサブ・ファンドまたは投資証券クラスについて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は、当該サブ・ファンドの投資主総会が、本投資法人の取締役会の提案に従って、年次決算の終了後に決定するものとする。

分配金の支払いの結果として、本投資法人の純資産額が2010年法に定める会社の最低資産額を下回ってはならない。分配が行われる場合、会計年度の終了後4か月以内に支払いを行うものとする。

本投資法人の取締役会は、中間配当金を支払うか否か、また分配金の支払いを停止するか否かを決定する権限を有している。

分配金が実際の収益受益権に対応するよう、収益調整額が計算される。

#### 注6 - ソフト・コミッション契約

2025年10月1日から2026年3月31日までの期間中に、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額はゼロである。

#### 注7 - 金融先物、オプションおよびスワップの契約

2026年3月31日現在の個々のサブ・ファンドおよび各通貨の金融先物、オプションおよびスワップに係る契約は、以下のように要約できる。

##### a) 金融先物

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)	指数関連金融先物 (購入) 133,767,974.50 米ドル	指数関連金融先物 (売却) 27,423,280.60 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)	債券関連金融先物 (購入) 97,980,060.54 米ドル	債券関連金融先物 (売却) 12,424,794.79 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	金利関連金融先物 (購入) 該当なし	金利関連金融先物 (売却)

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

## b) オプション

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

## c) スワップ

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数スワップおよび 指数先渡スワップ(購入)	指数スワップおよび 指数先渡スワップ(売却)
- グローバル・アロケーション(米ドル)	4,577,577.41 米ドル	- 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	差金決済取引(購入)	差金決済取引(売却)
	該当なし	

## 注8 - 総費用比率(TER)

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

過去12か月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	総費用比率(TER)
- デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)クラスP - acc 投資証券	1.79%
- グローバル・アロケーション(米ドル)クラスP - acc 投資証券	2.13%
- グローバル・エクイティーズ(米ドル)ユーロ建クラスP - acc 投資証券	2.12%

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

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

## 注9 - 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、他の国の投資家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およびファンドを服せしめることを選択することができる。

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

## 注11 - 証券貸付

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

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

証券貸付取引および/または店頭派生商品に関連して受領した担保のすべての市場価値は、販売目論見書に定めるヘアカット適用後の金額に減額されている。

担保の内訳はすべて、当該ヘアカット適用後の価額に基づいて算出されている。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	2026年3月31日現在の証券貸付による 相手方エクスポージャー*		2026年3月31日 現在の担保内訳 (比重%)		
	貸付証券の時価	担保(ユービーエス・スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- デジタル・トランスフォーメーション・テーマ(米ドル)	11,413,088.24米ドル	11,628,606.34米ドル	51.96	48.04	0.00
- グローバル・アロケーション(米ドル)	82,991,726.74米ドル	87,096,307.64米ドル	51.96	48.04	0.00
- グローバル・エクイティーズ(米ドル)	9,637,347.19米ドル	10,164,657.78米ドル	51.96	48.04	0.00

\* 相手方エクスポージャーの価格および為替レート情報は、2026年3月31日に証券貸付代理人から直接入手されるため、2026年3月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる可能性がある。

	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - デジタル・トランスフォーメーション・ テーマ(米ドル)	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション(米ドル)
貸付証券収益	23,589.17米ドル	38,184.72米ドル
貸付証券費用*		
ユービーエス・ スイス・エイ・ジー	7,076.75米ドル	11,455.42米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	2,358.92米ドル	3,818.47米ドル
貸付証券純収益	14,153.50米ドル	22,910.83米ドル

	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - グローバル・エクイティーズ(米ドル)
貸付証券収益	8,163.40米ドル
貸付証券費用*	
ユービーエス・ スイス・エイ・ジー	2,449.02米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	816.34米ドル
貸付証券純収益	4,898.04米ドル

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

[次へ](#)

## ( 2 ) 投資有価証券明細表等

## U B S (Lux)キー・セレクション・シキャブ - グローバル・アロケーション (米ドル)

## 2026年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
株式			
アイルランド			
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	2 556.00	914 204.52	0.21
アイルランド合計		914 204.52	0.21
ジャージー			
USD APTIV PLC ORD USD0.01	9 391.00	652 111.04	0.15
ジャージー合計		652 111.04	0.15
アメリカ合衆国			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USD0.01	5 137.00	704 436.81	0.16
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	5 976.00	1 215 697.68	0.28
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	19 276.00	5 543 006.56	1.28
USD AMAZON COM INC COM USD0.01	23 647.00	4 924 960.69	1.13
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	4 985.00	555 428.70	0.13
USD APPLE INC COM NPV	22 270.00	5 651 903.30	1.30
USD APPLIED MATLS INC COM	2 918.00	997 343.22	0.23
USD APPLOVIN CORP COM USD0.00003 CL A	905.00	360 190.00	0.08
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001 (PST REV SPT)	6 948.00	853 075.44	0.20
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS ' B ' COM USD0.0033	2 500.00	1 198 000.00	0.28
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 048.00	849 630.00	0.19
USD BLACKROCK INC COM USD0.01	858.00	825 147.18	0.19
USD BOEING CO COM USD5	3 911.00	778 406.33	0.18
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	9 403.00	590 038.25	0.14
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	26 983.00	1 636 518.95	0.38
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	7 117.00	2 202 782.67	0.51
USD BURLINGTON STORES COM USD0.0001	2 633.00	856 725.54	0.20
USD CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	8 745.00	1 595 350.35	0.37
USD CELSIUS HOLDINGS I COM USD0.001	8 729.00	309 704.92	0.07
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	8 415.00	652 919.85	0.15
USD COOPER COS INC COM USD0.10 (P/S)	10 307.00	736 950.50	0.17
USD DEVON ENERGY CORP NEW COM	18 784.00	945 210.88	0.22
USD DEXCOM INC COM	7 418.00	465 850.40	0.11
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	5 381.00	638 886.13	0.15
USD DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	3 156.00	473 873.40	0.11
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	1 614.00	1 484 508.78	0.34
USD EMERSON ELEC CO COM	3 665.00	480 188.30	0.11
USD EXPAND ENERGY CORP COM USD0.01	9 765.00	1 072 001.70	0.25
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	452.00	851 866.32	0.20
USD FIRST HORIZON CORP COM USD0.625	39 580.00	900 840.80	0.21
USD GATES INDL CORP PL COM USD0.01	32 580.00	736 633.80	0.17
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	3 564.00	563 254.56	0.13
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	14 908.00	1 194 428.96	0.27
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	11 940.00	866 247.00	0.20
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	5 808.00	760 557.60	0.17
USD KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	27 988.00	629 450.12	0.14
USD LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	6 528.00	555 010.56	0.13
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	15 809.00	210 259.70	0.05

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	4 648.00	806 195.60	0.18
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USDO.002	6 471.00	640 952.55	0.15
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS 'A'	3 040.00	1 518 966.40	0.35
USD META PLATFORMS INC	3 945.00	2 257 052.85	0.52
USD MICROCHIP TECHNOLGY COM USDO.001	6 849.00	442 513.89	0.10
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	2 177.00	735 477.68	0.17
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	10 957.00	4 055 952.69	0.93
USD NETFLIX INC COM USDO.001	12 211.00	1 174 087.65	0.27
USD NEXTERA ENERGY INC COM USDO.01	10 407.00	966 602.16	0.22
USD NORTHROP GRUMMAN COM USD1	1 134.00	773 660.16	0.18
USD NVIDIA CORP COM USDO.001	44 741.00	7 802 830.40	1.80
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USDO.20	16 239.00	1 055 535.00	0.24
USD ORACLE CORP COM USDO.01	6 767.00	995 493.37	0.23
USD OWENS CORNING COM STK USDO.01	7 455.00	806 780.10	0.19
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	4 262.00	704 679.08	0.16
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	4 466.00	885 339.84	0.20
USD PROLOGIS INC COM USDO.01	5 378.00	710 864.04	0.16
USD QUALCOMM INC COM USDO.0001	5 768.00	742 803.04	0.17
USD REGAL REXNORD CORP COM USDO.01	3 756.00	703 348.56	0.16
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USDO.01	2 169.00	767 522.34	0.18
USD SALESFORCE, INC.	3 000.00	560 010.00	0.13
USD T-MOBILE US INC COM USDO.0001	4 393.00	922 661.79	0.21
USD TESLA INC COM USDO.001	1 742.00	647 588.50	0.15
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	3 350.00	906 476.50	0.21
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	1 234.00	551 030.36	0.13
USD VOYA FINL INC COM USDO.01	10 885.00	743 663.20	0.17
USD VULCAN MATERIALS COM STK USD1	2 403.00	654 336.90	0.15
USD WALMART INC COM USDO.10	5 991.00	744 561.48	0.17
USD WALT DISNEY CO/THE	10 197.00	982 786.86	0.23
USD WASTE MGMT INC DEL COM	3 399.00	781 056.21	0.18
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	8 920.00	710 121.20	0.16
USD WELLTOWER INC COM USD1	3 017.00	596 491.07	0.14
USD WESTLAKE CORP COM USDO.01	5 692.00	664 939.44	0.15
USD ZSCALER INC COM USDO.001	3 034.00	425 639.86	0.10
アメリカ合衆国合計		84 305 306.72	19.42
株式合計		85 871 622.28	19.78
商品証券			
アイルランド			
USD ISHARES PHYSICAL GOLD ETC 11-PRP	189 047.00	16 930 576.70	3.90
アイルランド合計		16 930 576.70	3.90
イギリス			
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	2 694.00	4 445 100.00	1.02
USD UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMC1 ENERGY INDEX 08-PRP	3 466.00	5 108 884.00	1.18
USD UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	24 305.00	4 331 151.00	1.00
イギリス合計		13 885 135.00	3.20
商品証券合計		30 815 711.70	7.10
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	12 100 000.00	12 081 718.96	2.78
米ドル合計		12 081 718.96	2.78
財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン合計		12 081 718.96	2.78
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		128 769 052.94	29.66

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>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</b>			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.11.25-21.05.26	13 500 000.00	13 431 974.99	3.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26	13 900 000.00	13 791 670.35	3.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26	21 400 000.00	21 173 861.49	4.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26	13 900 000.00	13 703 956.49	3.16
米ドル合計		62 101 463.32	14.31
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		62 101 463.32	14.31
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		62 101 463.32	14.31
<b>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</b>			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD ISHARES MSCI CHINA TECH UCITS ETF-ACCUM SHS USD-CAP	1 028 535.00	4 758 311.47	1.10
EUR UBS(IRL)INVESTOR SELECTION PLC-GLOBAL EQUITY LNG SHT-U-B- CAP	162.89	32 992 162.15	7.60
USD WISDOMTREE JAPAN EQUITY UCITS ETF-ACCUM SHS-JPY-USD	217 050.00	8 544 173.25	1.97
アイルランド合計		46 294 646.87	10.67
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	33 589.00	6 774 653.08	1.56
USD UBS (LUX) BOND SICAV - GLOBAL CORPORATES U-X-DIST	1 894.00	21 914 318.66	5.05
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD CORPORATES U-X-ACC	679.00	8 174 779.76	1.88
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	578.00	15 299 203.38	3.52
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	1 264.00	13 187 754.40	3.04
USD UBS (LUX) BOND SICAV - CHINA FIXED INCOME (RMB) (USD) U- X-AC	1 596.00	18 628 687.56	4.29
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND - SOVEREIGN BONDS (USD) U-	1 266.00	22 228 782.48	5.12
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - MID CAPS USA U-X-ACC	15.37	196 371.58	0.05
JPY UBS (LUX) EQUITY FUND - JAPAN (JPY) U-X-ACC	2 196.00	17 819 955.41	4.11
EUR UBS (LUX) KEY SELE SICAV - EURO EQU VALUE OPP (EUR) U-X- ACC	1 632.59	35 551 233.76	8.19
CHF UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - CHF U-X-ACC	2.00	24 176.74	0.01
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	34.00	455 528.26	0.10
EUR UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - EUR U-X-ACC	1.00	12 860.94	0.00
USD UBS(LUX) INSTITUTIONAL FD-EMERGING MKTS EQTY I-X-ACC	33 970.00	19 983 871.60	4.60
ルクセンブルグ合計		180 252 177.61	41.52
投資信託、オープン・エンド型合計		226 546 824.48	52.19
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合計		226 546 824.48	52.19
投資有価証券合計		417 417 340.74	96.16

## 金融派生商品

## 公認の証券取引所に上場されている金融派生商品

## 債券関連金融先物

EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.26	-86.00	229 886.94	0.05
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.26	328.00	-1 976 678.55	-0.46
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26	201.00	-445 968.75	-0.10
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 15.06.26	27.00	-227 418.44	-0.05
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.26	211.00	-80 432.10	-0.02
債券関連金融先物合計		-2 500 610.90	-0.58

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>指数関連金融先物</b>			
USD MSCI EUROPE FUTURE NR INDEX 19.06.26	8.00	-35 473.60	-0.01
USD MSCI WORLD NR INDEX FUTURE 19.06.26	16.00	-99 958.40	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26	-295.00	909 229.83	0.21
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 19.06.26	1 034.00	-658 711.13	-0.15
USD IBIG IBOXX ISHARES FUTURE 01.06.26	40.00	-137 280.00	-0.03
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26	156.00	-1 577 550.00	-0.36
JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.26	34.00	-360 110.63	-0.08
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26	404.00	-1 512 980.00	-0.35
CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26	10.00	22 710.76	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26	-60.00	131 500.80	0.03
USD E-MINI RUSSEL 1000 INDEX FUTURE 18.06.26	168.00	-280 906.77	-0.07
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.26	14.00	-17 091.40	0.00
<b>指数関連金融先物合計</b>		<b>-3 616 620.54</b>	<b>-0.83</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計</b>		<b>-6 117 231.44</b>	<b>-1.41</b>

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

**指数スワップおよび指数先渡スワップ**

USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TRS EQS PAY PERF 25-04.06.26	-4 493 086.00	68 541.47	0.02
USD JPM/JPMORGAN EMERGING MARKETS TR EQS REC 3ML 25-04.06.26			
USD GS/GLOBAL TEST TRS EQS PAY PERF 26-12.02.27	-95 269.59	7 974.97	0.00
USD GS/GLOBAL TEST INDEX TRS EQS SOFR REC 26-12.02.27			
USD GS/GLOBAL TEST TRS EQS REC PERF 26-12.02.27	95 269.59	-7 974.97	0.00
USD GS/GLOBAL TEST INDEX TRS EQS SOFR PAY 26-12.02.27			
<b>指数スワップおよび指数先渡スワップ合計</b>		<b>68 541.47</b>	<b>0.02</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計</b>		<b>68 541.47</b>	<b>0.02</b>
<b>金融派生商品合計</b>		<b>-6 048 689.97</b>	<b>-1.39</b>

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>先渡為替契約</b>			
<b>購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日</b>			
USD	2 026 564.94	TWD 64 600 000.00	13.4.2026 15 623.77 0.01
USD	4 976 918.83	KRW 7 396 000 000.00	13.4.2026 127 299.79 0.03
BRL	88 570 000.00	USD 16 544 193.19	13.4.2026 390 220.04 0.09
AUD	4 164 500.00	USD 2 921 296.80	13.4.2026 -69 372.08 -0.02
SEK	10 500 000.00	USD 1 136 106.29	13.4.2026 -33 357.82 -0.01
USD	32 122 316.15	GBP 24 097 400.00	13.4.2026 345 698.18 0.08
CHF	58 758 200.00	USD 75 690 614.28	13.4.2026 -2 493 591.94 -0.56
HKD	5 895 000.00	USD 755 418.93	13.4.2026 -3 133.58 0.00
JPY	989 433 200.00	USD 6 261 711.52	13.4.2026 -37 399.36 -0.01
USD	2 540 209.98	EUR 2 196 100.00	13.4.2026 8 774.20 0.00
EUR	109 731 500.00	USD 126 925 482.36	13.4.2026 -438 416.63 -0.10
CHF	630 000.00	USD 811 547.78	13.4.2026 -26 736.06 -0.01
GBP	11 011 100.00	USD 14 678 016.52	13.4.2026 -157 963.81 -0.04
CAD	14 058 800.00	USD 10 396 449.11	13.4.2026 -318 370.85 -0.07
CAD	12 002 900.00	USD 8 876 207.85	13.4.2026 -271 905.52 -0.06
USD	21 157 862.22	CNH 146 155 000.00	13.4.2026 -18 510.98 0.00
USD	299 482.07	CAD 405 800.00	13.4.2026 8 583.55 0.00
USD	3 539 606.49	EUR 3 046 800.00	13.4.2026 27 572.19 0.01
USD	739 023.34	GBP 550 000.00	13.4.2026 13 752.57 0.00
USD	110 633.75	CAD 150 000.00	13.4.2026 3 105.96 0.00
USD	193 052.44	CHF 149 300.00	13.4.2026 7 064.52 0.00
USD	330 433.13	GBP 245 500.00	13.4.2026 6 698.63 0.00
HKD	3 715 000.00	USD 475 405.05	13.4.2026 -1 318.52 0.00
USD	362 490.16	EUR 312 700.00	13.4.2026 2 042.11 0.00
USD	220 082.75	CHF 172 100.00	13.4.2026 5 692.12 0.00
USD	923 395.83	GBP 695 000.00	13.4.2026 6 917.31 0.00
USD	2 332 730.40	CHF 1 832 600.00	13.4.2026 49 800.30 0.01
USD	226 256.60	CAD 310 000.00	13.4.2026 4 032.49 0.00
USD	411 964.76	GBP 307 100.00	13.4.2026 6 999.93 0.00
USD	307 381.65	CAD 421 600.00	13.4.2026 5 156.87 0.00
USD	429 189.14	CHF 337 200.00	13.4.2026 9 128.01 0.00
USD	3 480 837.62	EUR 2 999 300.00	13.4.2026 23 556.38 0.01
USD	321 423.34	GBP 240 000.00	13.4.2026 4 941.55 0.00
AUD	765 000.00	USD 531 824.79	13.4.2026 -7 938.99 0.00
USD	178 772.18	CHF 141 800.00	13.4.2026 2 127.26 0.00
USD	2 228 051.49	EUR 1 935 000.00	13.4.2026 -2 415.35 0.00
USD	2 380 419.07	CHF 1 902 300.00	13.4.2026 10 661.39 0.00
<b>先渡為替契約合計</b>			<b>-2 794 982.37 -0.64</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			25 982 619.22* 5.99
当座借越およびその他の短期負債			-90 055.26 -0.02
その他の資産および負債			-394 412.68 -0.10
<b>純資産総額</b>			<b>434 071 819.68 100.00</b>

\* 2026年3月31日現在、現金預金には取引の相手方のために担保に供された金額が含まれており、ジェー・ピー・モルガンについては40,654.00米ドルである。

注記は当財務書類の一部である。

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

## 2026年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>株式</b>			
<b>カナダ</b>			
USD SHOPIFY INC COM NPV CL A	29 813.00	3 536 418.06	0.70
<b>カナダ合計</b>		<b>3 536 418.06</b>	<b>0.70</b>
<b>中国</b>			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	339 776.00	5 157 182.73	1.03
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKD0.00002	109 817.00	6 779 345.94	1.35
<b>中国合計</b>		<b>11 936 528.67</b>	<b>2.38</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR SAP AG ORD NPV	14 217.00	2 406 343.55	0.48
<b>ドイツ合計</b>		<b>2 406 343.55</b>	<b>0.48</b>
<b>日本</b>			
JPY ソニーグループ	306 300.00	6 178 368.84	1.23
<b>日本合計</b>		<b>6 178 368.84</b>	<b>1.23</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	11 396.00	14 695 623.37	2.92
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	292 220.00	7 858 481.93	1.56
<b>オランダ合計</b>		<b>22 554 105.30</b>	<b>4.48</b>
<b>韓国</b>			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	126 632.00	13 823 570.18	2.75
<b>韓国合計</b>		<b>13 823 570.18</b>	<b>2.75</b>
<b>スウェーデン</b>			
USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625	7 671.00	3 719 744.61	0.74
<b>スウェーデン合計</b>		<b>3 719 744.61</b>	<b>0.74</b>
<b>台湾</b>			
USD TAIWAN SEMICON MAN ADS REP 5 ORD TWD10	70 305.00	23 759 574.75	4.72
<b>台湾合計</b>		<b>23 759 574.75</b>	<b>4.72</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADVANCED MICRO DEV COM USDO.01	76 832.00	15 629 933.76	3.11
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	69 945.00	20 113 384.20	4.00
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	114 897.00	23 929 598.19	4.76
USD APPLE INC COM NPV	106 646.00	27 065 688.34	5.38
USD APPLIED MATLS INC COM	28 491.00	9 737 938.89	1.94
USD APPLOVIN CORP COM USDO.00003 CL A	19 810.00	7 884 380.00	1.57
USD ARISTA NETWORKS IN COM USDO.0001 (PST REV SPT)	109 237.00	13 412 118.86	2.67
USD ASTERA LABS INC COM USDO.0001	13 205.00	1 447 268.00	0.29
USD AUTODESK INC COM USDO.01	25 246.00	6 043 892.40	1.20
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	53 088.00	16 431 266.88	3.27
USD CAPITAL ONE FINL COM USDO.01	37 216.00	6 789 314.88	1.35
USD CARVANA CO COM USDO.001 CL A	8 828.00	2 775 346.64	0.55
USD CISCO SYSTEMS COM USDO.001	102 472.00	7 950 802.48	1.58
USD DATADOG INC COM USDO.00001 CL A	31 892.00	3 764 850.60	0.75
USD DEXCOM INC COM	64 316.00	4 039 044.80	0.80

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD DOORDASH INC COM USDO.00001 CLASS A	18 732.00	2 812 609.80	0.56
USD DYNATRACE INC COM USDO.001	140 242.00	5 186 149.16	1.03
USD INTL BUSINESS MCHN COM USDO.20	17 298.00	4 192 862.22	0.83
USD INTUIT INC COM USDO.01	8 695.00	3 759 544.10	0.75
USD INTUITIVE SURGICAL COM USDO.001	17 476.00	8 056 261.24	1.60
USD JP MORGAN CHASE & COM USD1	43 468.00	12 786 546.88	2.54
USD LAM RESEARCH CORP COM USDO.001 (P/S)	39 467.00	8 432 519.22	1.68
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USDO.002	124 064.00	12 288 539.20	2.44
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS 'A'	13 658.00	6 824 356.28	1.36
USD META PLATFORMS INC	24 417.00	13 969 698.21	2.78
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	33 674.00	11 376 424.16	2.26
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	61 077.00	22 608 873.09	4.49
USD MONGODB INC COM USDO.001 CL A	15 146.00	3 707 286.42	0.74
USD NETFLIX INC COM USDO.001	104 932.00	10 089 211.80	2.01
USD NVIDIA CORP COM USDO.001	225 478.00	39 323 363.20	7.82
USD ORACLE CORP COM USDO.01	75 044.00	11 039 722.84	2.19
USD PALO ALTO NETWORKS COM USDO.0001	20 240.00	3 244 876.80	0.64
USD SCHWAB(CHARLES)CP COM USDO.01	50 373.00	4 734 054.54	0.94
USD SERVICENOW INC COM USDO.001	43 428.00	4 540 397.40	0.90
USD SNOWFLAKE INC COM USDO.0001 CLASS A	54 643.00	8 241 257.26	1.64
USD SYNOPSYS INC COM USDO.01	16 535.00	6 555 796.80	1.30
USD TAKE TWO INTERACTI COM USDO.01	24 730.00	4 884 175.00	0.97
USD TERADYNE INC COM USDO.125	13 157.00	3 900 524.22	0.78
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	24 013.00	4 661 883.82	0.93
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USDO.0001	26 775.00	6 709 279.50	1.33
USD WALMART INC COM USDO.10	88 555.00	11 005 615.40	2.19
USD ZSCALER INC COM USDO.001	34 713.00	4 869 886.77	0.97
アメリカ合衆国合計		406 816 544.25	80.89
ウルグアイ			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USDO.001	2 591.00	4 479 890.82	0.89
ウルグアイ合計		4 479 890.82	0.89
株式合計		499 211 089.03	99.26
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		499 211 089.03	99.26
その他の譲渡性のある証券			
株式			
イスラエル			
ILS CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS	9 177.00	0.03	0.00
イスラエル合計		0.03	0.00
株式合計		0.03	0.00
その他の譲渡性のある証券合計		0.03	0.00
投資有価証券合計		499 211 089.06	99.26

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>先渡為替契約</b>			
<b>購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日</b>			
GBP	5 290 400.00	USD 7 113 157.59	13.4.2026 -136 843.97 -0.03
CHF	70 755 200.00	USD 91 206 649.41	13.4.2026 -3 064 569.58 -0.61
EUR	17 691 500.00	USD 20 552 728.60	13.4.2026 -159 806.57 -0.03
USD	60 161.26	EUR 51 900.00	13.4.2026 336.34 0.00
USD	60 692.38	EUR 53 000.00	13.4.2026 -400.51 0.00
USD	95 575.85	GBP 71 700.00	13.4.2026 1 026.91 0.00
USD	90 504.52	EUR 78 400.00	13.4.2026 133.15 0.00
USD	61 846.65	EUR 53 300.00	13.4.2026 407.95 0.00
USD	158 074.78	GBP 118 100.00	13.4.2026 2 339.37 0.00
USD	503 112.08	EUR 433 900.00	13.4.2026 2 957.27 0.00
USD	2 440 352.84	CHF 1 926 600.00	13.4.2026 40 323.85 0.01
USD	303 240.68	CHF 241 500.00	1.4.2026 2 699.33 0.00
CHF	241 500.00	USD 303 641.24	13.4.2026 -2 796.75 0.00
USD	236 728.39	GBP 179 500.00	13.4.2026 26.38 0.00
USD	688 361.79	EUR 600 800.00	13.4.2026 -4 177.99 0.00
USD	3 092 844.14	CHF 2 471 600.00	13.4.2026 13 890.73 0.00
<b>先渡為替契約合計</b>			<b>-3 304 454.09 -0.66</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			7 018 074.82 1.40
その他の資産および負債			21 803.45 0.00
<b>純資産総額</b>			<b>502 946 513.24 100.00</b>

注記は当財務書類の一部である。

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

## 2026年3月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>株式</b>			
<b>カナダ</b>			
USD RESTAURANT BRANDS COM NPV	28 143.00	2 079 767.70	1.55
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	42 528.00	2 028 959.36	1.52
<b>カナダ合計</b>		<b>4 108 727.06</b>	<b>3.07</b>
<b>フランス</b>			
EUR DANONE EURO.25	14 496.00	1 153 126.18	0.86
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 558.00	831 323.59	0.62
<b>フランス合計</b>		<b>1 984 449.77</b>	<b>1.48</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	32 335.00	1 545 022.37	1.15
EUR KNORR BREMSE AG NPV	17 512.00	1 960 227.26	1.47
<b>ドイツ合計</b>		<b>3 505 249.63</b>	<b>2.62</b>
<b>アイルランド</b>			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	277 517.00	2 882 592.12	2.15
<b>アイルランド合計</b>		<b>2 882 592.12</b>	<b>2.15</b>
<b>日本</b>			
JPY ファナック	41 300.00	1 376 407.06	1.03
JPY 富士通	60 400.00	1 204 279.34	0.90
JPY キーエンス	4 000.00	1 379 345.02	1.03
JPY シマノ	9 900.00	1 022 421.27	0.76
JPY 信越化学工業	49 700.00	1 955 322.77	1.46
JPY ソニーグループ	83 300.00	1 680 242.00	1.26
<b>日本合計</b>		<b>8 618 017.46</b>	<b>6.44</b>
<b>ジャージー</b>			
USD APTIV PLC ORD USDO.01	17 846.00	1 239 226.24	0.93
<b>ジャージー合計</b>		<b>1 239 226.24</b>	<b>0.93</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	18 403.00	1 254 848.97	0.94
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	86 549.00	2 327 505.83	1.74
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	61 732.00	1 183 207.80	0.88
<b>オランダ合計</b>		<b>4 765 562.60</b>	<b>3.56</b>
<b>スペイン</b>			
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	125 791.00	2 645 089.12	1.98
<b>スペイン合計</b>		<b>2 645 089.12</b>	<b>1.98</b>
<b>スイス</b>			
CHF ALCON AG CHFO.04	25 695.00	1 894 948.29	1.42
GBP GLENCORE PLC ORD USDO.01	263 826.00	1 967 416.04	1.47
CHF SANDOZ GROUP AG CHFO.05	24 355.00	1 871 293.26	1.40
<b>スイス合計</b>		<b>5 733 657.59</b>	<b>4.29</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	11 097.00	2 149 677.88	1.61
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	34 639.00	1 996 605.02	1.49
GBP HALEON PLC ORD GBP1.25	334 793.00	1 650 295.33	1.23

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.035	14 398.00	808 068.49	0.61
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.035	8 115.00	454 602.01	0.34
GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01	74 376.00	885 659.07	0.66
<b>イギリス合計</b>		<b>7 944 907.80</b>	<b>5.94</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADVANCED DRAINAGE COM USDO.01	14 433.00	1 979 197.29	1.48
USD ADVANCED MICRO DEV COM USDO.01	7 536.00	1 533 048.48	1.15
USD AECOM TECHNOLOGY C COM STK USDO.01	15 298.00	1 297 576.36	0.97
USD ALPHABET INC CAP STK USDO.001 CL A	16 077.00	4 623 102.12	3.45
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	25 396.00	5 289 224.92	3.95
USD APA CORPORATION COM USDO.625	52 643.00	2 234 168.92	1.67
USD APOLLO GLOBAL MANA COM USDO.00001	11 160.00	1 243 447.20	0.93
USD APPLE INC COM NPV	10 492.00	2 662 764.68	1.99
USD BIO RAD LABS INC CL A	4 010.00	1 117 787.50	0.83
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USDO.10	34 050.00	2 065 132.50	1.54
USD BROADCOM CORP COM USD1.00	12 479.00	3 862 375.29	2.89
USD CADENCE DESIGN SYS COM USDO.01	4 719.00	1 311 268.53	0.98
USD CAPITAL ONE FINL COM USDO.01	8 638.00	1 575 830.34	1.18
USD CME GROUP INC COM STK USDO.01 CLASS ' A '	6 353.00	1 876 358.55	1.40
USD DEXCOM INC COM	17 405.00	1 093 034.00	0.82
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	2 819.00	2 592 831.63	1.94
USD EXPAND ENERGY CORP COM USDO.01	12 498.00	1 372 030.44	1.02
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	1 154.00	2 174 897.64	1.63
USD FIRST HORIZON CORP COM USDO.625	73 743.00	1 678 390.68	1.25
USD HENRY JACK & ASSOC COM USDO.01	7 508.00	1 186 564.32	0.89
USD INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	21 956.00	1 759 114.72	1.31
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	30 532.00	2 215 096.60	1.66
USD JBT MAREL CORPORAT COM USDO.01	16 180.00	2 068 936.60	1.55
USD LYFT INC COM USDO.00001 CLASS A	49 140.00	653 562.00	0.49
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS ' A '	3 579.00	1 788 283.14	1.34
USD META PLATFORMS INC	6 239.00	3 569 519.07	2.67
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	6 270.00	2 118 256.80	1.58
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	14 940.00	5 530 339.80	4.13
USD NEXTERA ENERGY INC COM USDO.01	25 535.00	2 371 690.80	1.77
USD NVIDIA CORP COM USDO.001	31 460.00	5 486 624.00	4.10
USD OCCIDENTAL PETRLM COM USDO.20	43 084.00	2 800 460.00	2.09
USD OWENS CORNING COM STK USDO.01	15 173.00	1 642 022.06	1.23
USD PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	5 388.00	1 068 117.12	0.80
USD QUALCOMM INC COM USDO.0001	11 110.00	1 430 745.80	1.07
USD ROPER TECHNOLOGIES COM USDO.01	3 684.00	1 303 620.24	0.97
USD SERVICENOW INC COM USDO.001	17 359.00	1 814 883.45	1.36
USD TJX COS INC COM USD1	10 621.00	1 696 173.70	1.27
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	6 531.00	1 767 223.29	1.32
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	3 394.00	1 515 556.76	1.13
USD WALT DISNEY CO/THE	15 147.00	1 459 867.86	1.09
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>86 829 125.20</b>	<b>64.89</b>
<b>ウルグアイ</b>			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USDO.001	441.00	762 497.82	0.57
<b>ウルグアイ合計</b>		<b>762 497.82</b>	<b>0.57</b>
<b>株式合計</b>		<b>131 019 102.41</b>	<b>97.92</b>
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計			
		131 019 102.41	97.92
<b>投資有価証券合計</b>			
		<b>131 019 102.41</b>	<b>97.92</b>
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			
		2 377 323.17	1.78
当座借越およびその他の短期負債			
		-0.01	0.00
その他の資産および負債			
		405 176.62	0.30
<b>純資産総額</b>			
		<b>133 801 602.19</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

## 5 販売及び買戻しの実績

2025年5月1日から2026年4月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2026年4月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
グローバル・ アロケーション(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	162,261.366 (0)	704,768.268 (22,410)	9,133,356.238 (634,010.000)
デジタル・トランス フォーメーション・ テーマ(米ドル)	クラスP - a c c 投資証券	12,437.412 (4,596.033)	33,304.601 (17,760.982)	268,113.571 (216,873.350)
グローバル・ エクイティーズ(米ドル)	ユーロ建クラス P - a c c 投資証券	3,130.266 (0)	77,460.317 (0)	437,319.648 (6,931.468)

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

[次へ](#)

## (2) その他の記載事項の訂正

## 第二部 ファンド情報

## 第1 ファンドの状況

## 4 手数料等及び税金

## (5) 課税上の取扱い

## &lt;訂正前&gt;

日本の投資主に対する課税

本書の日付現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。 )。

(中略)

- (4) 日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は15%の税率となる。 )。

- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により発行会社に譲渡した場合は、その対価が発行会社の税務上の資本金等に相当する金額を超えるときは、当該超える部分の金額はみなし配当として上記(3)における配当金と同様の課税関係が適用される。対価からみなし配当額を控除した金額は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益(譲渡価額(みなし配当額を除く)から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。 )。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

(後略)

## &lt;訂正後&gt;

日本の投資主に対する課税

本書の日付現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は20.15%(所得税15.15%、住民税5%)の税率となる。 )。

(中略)

- (4) 日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は15.15%の税率となる。 )。

- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により発行会社に譲渡した場合は、その対価が発行会社の税務上の資本金等に相当する金額を超えるときは、当該超える部分の金額はみなし

配当として上記(3)における配当金と同様の課税関係が適用される。対価からみなし配当額を控除した金額は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益(譲渡価額(みなし配当額を除く)から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は20.15%(所得税15.15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

(後略)