

【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33
A
(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
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Systematic Allocation Portfolio Equity (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
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米
ドル)
クラス F - a c c 投資証券
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米
ドル)
クラス F - a c c 投資証券 14億7,010万米ドル
(約2,302億円)
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券 1,212億円

- (注1) 上限見込額は、便宜上、各クラスの投資証券の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。
(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c投資証券については147.01米ドルに1,000万口を、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c(円ヘッジ)投資証券については12,118円に1,000万口を、それぞれ乗じて算出した金額である。)
- (注2) 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または円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。
- (注3) 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。

【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。

| 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 役員の状況 | | 1 外国投資法人の概況 | (4) 役員の状況 | 更新 |
| 5 その他 | | | (5) その他 | 追加 |
| 第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況 | (1) 名称、資本金の額及び事業の内容 | 3 資産運用会社の概況 | (1) 名称及び資本金の額 | 更新 |
| | (3) 大株主の状況 | | (2) 大株主の状況 | 更新 |
| | (4) 役員の状況 | | (3) 役員の状況 | 更新 |
| | (5) 事業の内容及び営業の概況 | | (4) 事業の内容及び営業の概況 | 更新 |
| 第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表 | | 4 外国投資法人の経理状況 | | 追加 |
| 第6 販売及び買戻しの実績 | | 5 販売及び買戻しの実績 | | 追加 |

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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」、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) を「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、ファンドにはクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ) 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、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F - a c c投資証券および/またはクラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券を指すものとする。

(1) 主要な経営指標等の推移

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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 ⁽¹⁾ | 51,820,507.04 | 80,610,189.20 | - 13,683,332.23 | 17,145,527.68 | - 2,880,237.86 |
| (b) 経常利益金額または 経常損失金額 | 51,820,507.04 | 80,610,189.20 | - 13,683,332.23 | 17,145,527.68 | - 2,880,237.86 |
| (c) 当期純利益金額または 当期純損失金額 | 51,820,507.04 | 80,610,189.20 | - 13,683,332.23 | 17,145,527.68 | - 2,880,237.86 |
| (d) 出資総額 ⁽²⁾ | 290,263,336.13 | 295,539,146.75 | 261,274,793.73 | 267,199,658.92 | 228,341,446.48 |
| (e) 発行済投資口総数 | (クラスF - a c c 投資証券) 787,933.042口 | (クラスF - a c c 投資証券) 715,957.171口 | (クラスF - a c c 投資証券) 664,862.150口 | (クラスF - a c c 投資証券) 586,142.442口 | (クラスF - a c c 投資証券) 512,275.681口 |
| | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 242,065.000口 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 142,060.000口 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 131,900.000口 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 71,312.000口 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 56,992.000口 |
| (f) 純資産額 | 290,263,336.13 | 295,539,146.75 | 261,274,793.73 | 267,199,658.92 | 228,341,446.48 |
| (g) 資産総額 | 297,593,161.17 | 296,452,480.45 | 264,395,567.61 | 268,305,068.89 | 232,086,025.12 |
| (h) 1口当たり 純資産価格 | (クラスF - a c c 投資証券) 123.52 | (クラスF - a c c 投資証券) 132.82 | (クラスF - a c c 投資証券) 131.05 | (クラスF - a c c 投資証券) 139.21 | (クラスF - a c c 投資証券) 139.58 |
| | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 10,966円 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,521円 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,108円 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,581円 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,417円 |
| (i) 1口当たり 当期純利益金額 または 当期純損失金額 | (クラスF - a c c 投資証券) 21.72 | (クラスF - a c c 投資証券) 33.76 | (クラスF - a c c 投資証券) - 1.33 | (クラスF - a c c 投資証券) 6.61 | (クラスF - a c c 投資証券) 1.37 |
| | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 12.53 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 32.36 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 6.50 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 6.60 | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 7.30 |
| (j) 分配総額 | 266,524.97 | 266,524.97 | 281,116.98 | 281,116.98 | 172,595.83 |
| (k) 1口当たり分配金額 | 該当事項なし | 該当事項なし | 該当事項なし | 該当事項なし | 該当事項なし |
| (l) 自己資本比率 | 97.54% | 99.69% | 98.82% | 99.59% | 98.39% |
| (m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ | (クラスF - a c c 投資証券) 29.00% | (クラスF - a c c 投資証券) 29.52% | (クラスF - a c c 投資証券) 6.10% | (クラスF - a c c 投資証券) 4.81% | (クラスF - a c c 投資証券) 6.51% |
| | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 21.99% | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 22.93% | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 1.29% | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 0.52% | (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 2.78% |

- (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。
- (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。
- (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。
- (注1) 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) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)およびファンドのクラスF - a c c 投資証券は2018年4月30日に運用を開始した。最初の評価日は2018年5月2日である。クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券は、2019年4月1日に募集を開始した。最初の評価日は2019年5月24日である。
- (注3) 「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。

(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) | |
|-------------------------------------|----------------|--------|-------------------------|-------------|
| | 米ドル | 百万円 | | |
| システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル) | 251,667,737.54 | 40,365 | クラスF - a c c 投資証券 | 504,004.984 |
| | | | クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券 | 56,992.000 |

(注) 米ドルの円貨換算は、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相場の中値(1米ドル=160.39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(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) | 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、CS SF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

S I C A Vの投資主またはF C Pの管理会社の決定に基づき、U C I T Sは、その資産のすべてを別のU C I T Sに譲渡することができ、その後、空のU C I T Sが清算される。

U C I T Sは、特別な状況において、またC S S Fおよび適用法により要求される手続に従い(例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のU C I T S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

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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 | アイルランド | 130,393,835.41 | 51.13 |
| | ルクセンブルグ | 27,129,936.88 | 10.64 |
| | シンガポール | 56,362.96 | 0.02 |
| | イギリス | 27,803.16 | 0.01 |
| | 小計 | 157,607,938.41 | 61.80 |

| | | | |
|-----------|---------------|----------------|--------|
| 株式 | 日本 | 12,568,088.43 | 4.93 |
| | カナダ | 7,761,397.17 | 3.04 |
| | イギリス | 7,626,471.45 | 2.99 |
| | スイス | 5,312,446.70 | 2.08 |
| | フランス | 5,215,340.85 | 2.04 |
| | ドイツ | 4,973,956.99 | 1.95 |
| | オーストラリア | 3,581,719.46 | 1.40 |
| | オランダ | 3,155,473.47 | 1.24 |
| | スペイン | 1,990,987.25 | 0.78 |
| | スウェーデン | 1,954,277.95 | 0.77 |
| | イタリア | 1,609,051.34 | 0.63 |
| | 香港 | 1,079,082.33 | 0.42 |
| | デンマーク | 910,228.69 | 0.36 |
| | シンガポール | 832,138.39 | 0.33 |
| | フィンランド | 685,926.13 | 0.27 |
| | イスラエル | 623,216.77 | 0.24 |
| | ベルギー | 478,364.21 | 0.19 |
| | ノルウェー | 385,149.92 | 0.15 |
| | アイルランド | 314,329.10 | 0.12 |
| | オーストリア | 179,902.17 | 0.07 |
| | ニュージーランド | 129,744.79 | 0.05 |
| | ルクセンブルグ | 121,568.77 | 0.05 |
| | ポルトガル | 102,933.87 | 0.04 |
| | アメリカ合衆国 | 81,293.09 | 0.03 |
| | 中国 | 39,140.69 | 0.02 |
| | マレーシア | 32,910.71 | 0.01 |
| | メキシコ | 26,375.28 | 0.01 |
| | バミューダ | 22,370.25 | 0.01 |
| | ポーランド | 13,015.44 | 0.01 |
| | マン島 | 12,786.40 | 0.01 |
| マカオ | 12,499.76 | 0.00 | |
| チェコ共和国 | 7,561.01 | 0.00 | |
| 小計 | 61,839,748.83 | 24.25 | |
| 短期金融商品 | アメリカ合衆国 | 11,468,730.98 | 4.50 |
| | 小計 | 11,468,730.98 | 4.50 |
| ワラント | カナダ | 0.01 | 0.00 |
| | 小計 | 0.01 | 0.00 |
| ポートフォリオ合計 | | 230,916,418.23 | 90.54 |
| 現金・その他資産 | | 24,128,672.75 | 9.46 |
| 資産総額 | | 255,045,090.98 | 100.00 |
| 負債総額 | | 3,377,353.44 | 1.32 |

| | | |
|-----------|--------------------------------|-------|
| 合計(純資産総額) | 251,667,737.54 (約40,365百万円) | 98.68 |
|-----------|--------------------------------|-------|

(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。

(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。

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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F - a c c 投資証券) | | 1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券) |
|-----------|------------|--------|------------|--------|--------------------------------------|--------|--|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 | 米ドル | 円 | 円 |
| 2025年5月末日 | 260,289.79 | 41,748 | 258,035.60 | 41,386 | 118.89 | 19,069 | 10,009 |
| 6月末日 | 271,006.53 | 43,467 | 268,207.88 | 43,018 | 125.17 | 20,076 | 10,504 |
| 7月末日 | 268,912.16 | 43,131 | 260,983.44 | 41,859 | 129.92 | 20,838 | 10,872 |
| 8月末日 | 274,167.69 | 43,974 | 264,826.71 | 42,476 | 132.84 | 21,306 | 11,088 |
| 9月末日 | 268,305.07 | 43,033 | 267,199.66 | 42,856 | 139.21 | 22,328 | 11,581 |
| 10月末日 | 272,292.98 | 43,673 | 265,514.50 | 42,586 | 144.85 | 23,232 | 12,024 |
| 11月末日 | 264,329.23 | 42,396 | 260,400.99 | 41,766 | 144.33 | 23,149 | 11,942 |
| 12月末日 | 266,543.16 | 42,751 | 261,993.79 | 42,021 | 147.01 | 23,579 | 12,118 |
| 2026年1月末日 | 274,640.48 | 44,050 | 264,102.02 | 42,359 | 151.59 | 24,314 | 12,469 |
| 2月末日 | 273,399.64 | 43,851 | 263,109.29 | 42,200 | 153.91 | 24,686 | 12,627 |
| 3月末日 | 232,086.03 | 37,224 | 228,341.45 | 36,624 | 139.58 | 22,387 | 11,417 |
| 4月末日 | 255,045.09 | 40,907 | 251,667.74 | 40,365 | 154.65 | 24,804 | 12,612 |

ファンドのクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ)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

クラスF - a c c 投資証券 / クラスF - a c c (円ヘッジ) 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) | |
|--------------------|--------------------------|-------------------|
| | システムティック・アロケーション・ | クラスF - a c c 投資証券 |
| ポートフォリオ・エクイティ(米ドル) | クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券 | 25.72 |

(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(分配前の額)

(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)

(注)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ユーロ=187.37円)による。

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

2026年4月末日現在、500,000スイスフラン(約10,137万円)

(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。

(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・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(%) |
|---|-------------------------------------|-----------|-------|
| 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 | 5,000,000 | 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

(2026年4月末日現在)

| 氏名 | 役職名 | 就任 | 略歴 | 所有株式 |
|--|-------------------------------|-------------|---|------|
| マニュエル・ローラー (Manuel Roller) | チェアマン、 ディレクター/ ボード・メンバー | 2025年3月28日 | UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス、 ヘッド・オブ・ファンド・マネジメント | 該当なし |
| フランチェスカ・ジリ・プリム (Francesca Gigli Prym) | ディレクター/ ボード・メンバー | 2019年12月5日 | UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ、ルクセンブルグ大公国、 チーフ・エグゼクティブ・オフィサー | 該当なし |
| ウジェーヌ・デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo) | ディレクター/ ボード・メンバー | 2022年9月2日 | UBSファンド・マネジメント(スイス)エイ・ジー、 バーゼル、スイス、チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー | 該当なし |
| アン・シャルロット・ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer) | ディレクター/ ボード・メンバー | 2022年1月1日 | ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ディレクター | 該当なし |
| ジョヴァンニ・パピーニ (Giovanni Papini) | ディレクター/ ボード・メンバー | 2025年10月29日 | メンバー・オブ・ザ・ UBSAM ディビジョン EMEA マネジメント・ コミッティー | 該当なし |

| | | | | |
|----------------------------------|---------------------|-------------|--|------|
| フランチェスコ・グラナ (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)

(2026年4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・ガイレー (Saliba Gaylee) | ディレクター/ ボード・メンバー | 2021年12月1日就任 | 該当なし |
| イヴァノビッチ・アレクサンダー (Ivanovic Aleksandar) | チェアマン | 2020年9月24日就任 | 該当なし |
| スティラート・イボンヌ (Stillhart Yvonne) | 社外インディペンデント・ディレクター | 2019年6月20日就任 | 該当なし |
| ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob) | 社外インディペンデント・ディレクター | 2019年6月20日就任 | 該当なし |

(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。

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・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2026年4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176本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

| | 名称 | 基本的性格 | 設定日 | 純資産総額 (ユーロ) |
|---|--|------------------|-------------|------------------|
| 1 | UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR) | 変動資本を有する 投資法人 | 2004年11月23日 | 4,724,603,746.71 |
| 2 | 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 | 4,387,590,158.36 |
| 3 | UBS (Lux) Money Market Fund - USD | 契約型投資信託 | 1988年11月29日 | 4,212,666,555.78 |
| 4 | UBS (Lux) Money Market Fund - EUR | 契約型投資信託 | 1989年10月11日 | 3,744,452,739.38 |
| 5 | 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 | 3,013,828,230.94 |
| 6 | UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - EUR | 公開有限責任会社 | 2015年5月7日 | 2,900,821,785.46 |
| 7 | 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 | 2,777,231,985.46 |
| 8 | Global Opportunities Access - Global Equities II | 変動資本を有する 投資法人 | 2014年11月3日 | 2,524,030,965.03 |

| | | | | |
|----|---|------------------|-------------|------------------|
| 9 | 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 |
| 10 | UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI EMU | 変動資本を有する 投資法人 | 2015年10月23日 | 2,163,479,740.57 |

(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、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。
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)
クラスF - 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・エクイティ(米ドル)
クラスF - a c c (円ヘッジ) 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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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 | 137,444,020.74 | 22,044,646 |
| 投資有価証券、未実現評価(損)益 | 81,319,593.72 | 13,042,850 |
| 投資有価証券合計(注1) | 218,763,614.46 | 35,087,496 |
| 現金預金、要求払預金および預託金勘定 | 8,364,313.14 | 1,341,552 |
| その他の流動資産(マージン) | 3,748,351.18 | 601,198 |
| 有価証券売却未収金(注1) | 743,433.40 | 119,239 |
| 発行未収金 | 66,317.53 | 10,637 |
| 流動資産に係る未収利息 | 10,084.13 | 1,617 |
| 未収配当金 | 261,226.24 | 41,898 |
| その他の資産 | 17,347.26 | 2,782 |
| その他の未収金 | 111,337.78 | 17,857 |
| 資産合計 | 232,086,025.12 | 37,224,278 |
| 負債 | | |
| 金融先物に係る未実現損失(注1) | (1,130,075.31) | (181,253) |
| 先渡為替契約に係る未実現損失(注1) | (2,332,938.11) | (374,180) |
| 当座貸越に係る未払利息 | (13.02) | (2) |
| 買戻未払金 | (148,897.21) | (23,882) |
| 定率報酬引当金(注2) | (127,624.39) | (20,470) |
| 年次税引当金(注3) | (5,030.60) | (807) |
| 引当金合計 | (132,654.99) | (21,277) |
| 負債合計 | (3,744,578.64) | (600,593) |
| 期末現在純資産 | 228,341,446.48 | 36,623,685 |

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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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 | 245,714.36 | 39,410 |
| 配当金(注1) | 633,186.35 | 101,557 |
| 証券貸付に係る純収益(注11) | 10,476.95 | 1,680 |
| その他の収益(注4) | 19,059.32 | 3,057 |
| 収益合計 | <u>908,436.98</u> | <u>145,704</u> |
| 費用 | | |
| 定率報酬(注2) | (812,623.96) | (130,337) |
| 年次税(注3) | (12,347.34) | (1,980) |
| その他の手数料および報酬(注2) | (38,666.09) | (6,202) |
| 現金および当座借越に係る利息 | (1,427.15) | (229) |
| 費用合計 | <u>(865,064.54)</u> | <u>(138,748)</u> |
| 投資純(損)益 | <u>43,372.44</u> | <u>6,957</u> |
| 実現(損)益(注1) | | |
| 無オプション市場価格証券に係る実現(損)益 | 14,534,956.45 | 2,331,262 |
| 利回り評価証券および短期金融商品に係る実現(損)益 | 155,700.28 | 24,973 |
| 金融先物に係る実現(損)益 | 4,767,331.68 | 764,632 |
| 先渡為替契約に係る実現(損)益 | (316,992.50) | (50,842) |
| 為替差(損)益 | 263,469.24 | 42,258 |
| 実現(損)益合計 | <u>19,404,465.15</u> | <u>3,112,282</u> |
| 当期実現純(損)益 | <u>19,447,837.59</u> | <u>3,119,239</u> |
| 未実現評価(損)益の変動(注1) | | |
| 無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益 | (17,319,756.84) | (2,777,916) |
| 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 | (15,388.81) | (2,468) |
| 金融先物に係る未実現評価(損)益 | (2,076,512.06) | (333,052) |
| 先渡為替契約に係る未実現評価(損)益 | (2,916,417.74) | (467,764) |
| 未実現評価(損)益の変動合計 | <u>(22,328,075.45)</u> | <u>(3,581,200)</u> |
| 運用の結果による純資産の純増(減) | <u>(2,880,237.86)</u> | <u>(461,961)</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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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 | 267,199,658.92 | 42,856,153 |
| 発行額 | 9,389,643.37 | 1,506,005 |
| 買戻額 | (45,195,022.12) | (7,248,830) |
| 純発行(買戻)合計 | (35,805,378.75) | (5,742,825) |
| 支払配当金(注5) | (172,595.83) | (27,683) |
| 投資純(損)益 | 43,372.44 | 6,957 |
| 実現(損)益合計 | 19,404,465.15 | 3,112,282 |
| 未実現評価(損)益の変動合計 | (22,328,075.45) | (3,581,200) |
| 運用の結果による純資産の純増(減) | (2,880,237.86) | (461,961) |
| 期末現在純資産 | 228,341,446.48 | 36,623,685 |

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 |
|----------------|-------------------------|
| クラスF-acc | (口) |
| 期首現在発行済投資証券数 | 586,142.4420 |
| 期中発行投資証券数 | 15,816.1450 |
| 期中買戻投資証券数 | (89,682.9060) |
| 期末現在発行済投資証券数 | 512,275.6810 |
| クラスF-acc(円ヘッジ) | (口) |
| 期首現在発行済投資証券数 | 71,312.0000 |
| 期中発行投資証券数 | 0.0000 |
| 期中買戻投資証券数 | (14,320.0000) |
| 期末現在発行済投資証券数 | 56,992.0000 |

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
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (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) | | 228,341,446.48 | 267,199,658.92 | 295,539,146.75 |
| クラスF-acc | LU1735538461 | | | |
| 発行済投資証券数 (口) | | 512,275.6810 | 586,142.4420 | 715,957.1710 |
| 1口当たり純資産価格 (米ドル) | | 139.58 | 139.21 | 132.82 |
| 1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹ | | 139.58 | 139.21 | 132.82 |
| クラスF-acc (円ヘッジ) | LU1735539352 | | | |
| 発行済投資証券数 (口) | | 56,992.0000 | 71,312.0000 | 142,060.0000 |
| 1口当たり純資産価格 (日本円) | | 11,417 | 11,581 | 11,521 |
| 1口当たり発行・買戻価格 (日本円) ¹ | | 11,417 | 11,581 | 11,521 |

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(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) |
|----------|--------------|------------------------|--------------|
| アイルランド | 52.14 % | 投資信託 | 62.65 % |
| ルクセンブルグ | 10.70 | 国および中央政府 | 6.88 |
| アメリカ合衆国 | 6.91 | 銀行および金融機関 | 3.97 |
| 日本 | 5.27 | 医薬品・化粧品・医療品 | 2.25 |
| イギリス | 3.32 | 金融および持株会社 | 1.94 |
| カナダ | 3.31 | 電子工学・半導体 | 1.94 |
| スイス | 2.28 | 石油 | 1.39 |
| フランス | 2.26 | エネルギー・水道 | 1.36 |
| ドイツ | 2.05 | 保険 | 1.27 |
| オーストラリア | 1.52 | インターネット、ソフトウェア・ITサービス | 0.90 |
| オランダ | 1.30 | 航空宇宙産業 | 0.81 |
| スペイン | 0.85 | 機械工学・産業機器 | 0.70 |
| スウェーデン | 0.83 | 食品・清涼飲料 | 0.68 |
| イタリア | 0.67 | 通信 | 0.67 |
| 香港 | 0.48 | 小売り・百貨店 | 0.67 |
| シンガポール | 0.40 | 自動車 | 0.67 |
| デンマーク | 0.37 | 交通・運輸 | 0.65 |
| フィンランド | 0.27 | 電気装置・部品 | 0.65 |
| イスラエル | 0.25 | 化学 | 0.63 |
| ベルギー | 0.21 | 鉱業・石炭・鋼鉄 | 0.59 |
| ノルウェー | 0.18 | 建築業・資材 | 0.51 |
| オーストリア | 0.07 | たばこ・アルコール | 0.48 |
| ニュージーランド | 0.05 | 各種貿易会社 | 0.46 |
| ポルトガル | 0.05 | 不動産 | 0.41 |
| 中国 | 0.01 | 貴金属・宝石 | 0.39 |
| マレーシア | 0.01 | グラフィックデザイン・出版・メディア | 0.34 |
| メキシコ | 0.01 | 各種サービス | 0.33 |
| バミューダ | 0.01 | 非鉄金属 | 0.33 |
| マン島 | 0.01 | 各種消費財 | 0.18 |
| ポーランド | 0.01 | 宿泊・仕出し・レジャー | 0.16 |
| マカオ | 0.01 | 繊維・衣服・革製品 | 0.15 |
| 合計 | 95.81 | バイオテクノロジー | 0.14 |
| | | 抵当および資金貸出機関 | 0.12 |
| | | 時計および宝飾品 | 0.11 |
| | | コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置 | 0.11 |
| | | ゴム・タイヤ | 0.08 |
| | | ヘルスケア、社会事業 | 0.06 |
| | | 林業、紙・パルプ製品 | 0.05 |
| | | 梱包業 | 0.04 |
| | | 農業・漁業 | 0.03 |
| | | 各種非分類会社 | 0.02 |
| | | 環境保護・リサイクル | 0.02 |
| | | 写真・光学 | 0.01 |
| | | 各種資本財 | 0.01 |
| | | 合計 | 95.81 |

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出額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算(ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。)および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBS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、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

f) 外貨換算

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

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

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

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

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

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

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBS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 - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) | 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「F」が付く投資証券クラス | 定率報酬 0.610% 年率0.640% |

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(T E R)の開示において考慮される。

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

- l) 本投資法人の取締役を支払われる手数料、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 - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル) | 指数関連金融先物 (購入) 29,274,362.21 米ドル | 指数関連金融先物 (売却) 2,463,213.45 米ドル |
| UBS (Lux) キー・セレクション・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・ エクイティ (米ドル) | 債券関連金融先物 (購入) 320,960.94 米ドル | 債券関連金融先物 (売却) 333,101.57 米ドル |
| UBS (Lux) キー・セレクション・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・ エクイティ (米ドル) | 金利関連金融先物 (購入) 240,812.50 米ドル | 金利関連金融先物 (売却) - 米ドル |

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 指数先渡しスワップ(購入) 該当なし | 指数スワップおよび 指数先渡しスワップ(売却) |
| UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ | 差金決済取引(購入) 該当なし | 差金決済取引(売却) |

注8 - 総費用比率(TEER)

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「TEER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TEER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(TEER) |
|---|-------------|
| - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル) クラスF - a c c 投資証券 | 0.71% |
| - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル) クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券 | 0.75% |

運用期間が12か月未満の投資証券のクラスに関するTEER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、TEER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 - システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) | 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 |
| | 29,790,349.08 米ドル | 31,178,662.49 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 - システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) | |
|--|---------------|
| 貸付証券収益 | 17,461.58 米ドル |
| 貸付証券費用* | |
| ユービーエス・ スイス・エイ・ジー | 5,238.47 米ドル |
| UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店 | 1,746.16 米ドル |
| 貸付証券純収益 | 10,476.95 米ドル |

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

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) キー・セレクション・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・エクイティ(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 | | | |
| オーストラリア | | | |
| AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV | 7 885.00 | 194 253.70 | 0.09 |
| AUD APA GROUP NPV | 3 350.00 | 22 829.43 | 0.01 |
| AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV | 1 386.00 | 43 030.47 | 0.02 |
| AUD ASX LTD NPV | 584.34 | 20 931.36 | 0.01 |
| AUD BHP GROUP LTD NPV | 13 423.00 | 463 256.07 | 0.20 |
| AUD BRAMBLES LTD NPV | 3 658.00 | 56 621.23 | 0.02 |
| AUD CAR GROUP LTD NPV | 909.00 | 14 194.69 | 0.01 |
| AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV | 4 434.00 | 509 279.17 | 0.22 |
| AUD COCHLEAR LTD NPV | 182.00 | 21 078.62 | 0.01 |
| AUD COLES GROUP LTD NPV | 3 521.00 | 52 957.26 | 0.02 |
| AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC) | 1 345.00 | 26 152.60 | 0.01 |
| AUD CSL NPV | 1 304.00 | 125 731.97 | 0.06 |
| AUD EVOLUTION MINING NPV | 5 712.00 | 49 371.32 | 0.02 |
| AUD FORTESCUE LTD NPV | 4 654.00 | 64 738.62 | 0.03 |
| AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY) | 5 274.00 | 92 254.63 | 0.04 |
| AUD INSURANCE AUST GRP NPV | 6 066.00 | 30 494.79 | 0.01 |
| AUD MACQUARIE GP LTD NPV | 959.00 | 132 631.48 | 0.06 |
| AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV | 8 209.00 | 24 513.42 | 0.01 |
| AUD NATL AUSTRALIA BK NPV | 8 153.00 | 231 400.53 | 0.10 |
| AUD NTHN STAR RES LTD NPV | 3 685.00 | 51 385.72 | 0.02 |
| AUD ORIGIN ENERGY NPV | 4 442.00 | 37 663.99 | 0.02 |
| AUD PRO MEDICUS NPV | 170.00 | 13 611.02 | 0.01 |
| AUD QANTAS AIRWAYS NPV | 2 074.00 | 11 889.44 | 0.01 |
| AUD QBE INS GROUP NPV | 3 848.00 | 55 951.56 | 0.02 |
| AUD REA GROUP LIMITED NPV | 107.00 | 11 463.13 | 0.00 |
| AUD RIO TINTO LIMITED NPV | 1 000.00 | 110 563.41 | 0.05 |
| AUD SANTOS LIMITED NPV | 8 630.00 | 47 049.07 | 0.02 |
| AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT | 14 889.00 | 33 855.62 | 0.01 |
| AUD SGH LTD NPV | 424.00 | 11 734.97 | 0.01 |
| AUD SIGMA HEALTHCARE L NPV | 12 355.00 | 22 424.14 | 0.01 |
| AUD SONIC HEALTHCARE NPV | 1 351.00 | 18 922.38 | 0.01 |
| AUD SOUTH32 LTD NPV | 11 700.00 | 34 216.92 | 0.00 |
| AUD STOCKLAND NPV (STAPLED) | 7 427.00 | 21 923.90 | 0.01 |
| AUD SUNCORP GROUP LTD NPV | 2 945.00 | 32 575.04 | 0.01 |
| AUD TELSTRA GROUP LTD NPV | 10 317.00 | 37 662.38 | 0.02 |
| AUD THE LOTTERY CORPOR NPV | 5 544.00 | 20 428.32 | 0.01 |
| AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV | 8 508.00 | 81 638.08 | 0.04 |
| AUD VICINITY LTD NPV (STAPLED SECURITY) | 11 636.00 | 18 648.62 | 0.01 |
| AUD WASHINGTON H SOUL NPV | 888.00 | 24 570.92 | 0.01 |
| AUD WESFARMERS LTD NPV | 2 973.00 | 148 459.90 | 0.06 |
| AUD WESTPAC BKG CORP NPV | 9 076.00 | 245 351.54 | 0.11 |
| AUD WISETECH GLOBAL LT NPV | 489.00 | 12 733.51 | 0.01 |
| AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD | 4 986.00 | 119 692.64 | 0.05 |
| AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV | 3 260.00 | 81 295.30 | 0.04 |
| オーストラリア合計 | | 3 481 432.88 | 1.52 |
| オーストリア | | | |
| EUR BAWAG GROUP AG NPV | 166.00 | 24 768.84 | 0.01 |
| EUR ERSTE GROUP BK AG NPV | 804.00 | 85 689.11 | 0.04 |

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 OMV AG NPV(VAR) | 385.00 | 28 035.33 | 0.01 |
| EUR RAIFFEISEN BK INTL NPV (REGD) | 354.00 | 14 830.47 | 0.00 |
| EUR VERBUND AG CLASS'A'NPV | 216.00 | 16 338.66 | 0.01 |
| オーストリア合計 | | 169 662.41 | 0.07 |
| ベルギー | | | |
| EUR AGEAS NPV | 405.00 | 29 421.72 | 0.01 |
| EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV | 2 560.00 | 176 152.02 | 0.08 |
| EUR D'ETEREN GROUP NPV | 76.00 | 13 853.13 | 0.01 |
| EUR ELIA GROUP NPV | 109.00 | 16 552.74 | 0.01 |
| EUR FIN DE TUBIZE NPV | 38.00 | 9 282.12 | 0.00 |
| EUR GPE BRUXELLES LAM NPV | 249.00 | 22 306.30 | 0.01 |
| EUR KBC GROUP NV NPV | 599.00 | 72 122.54 | 0.03 |
| EUR LOTUS BAKERIES NPV | 1.00 | 11 222.43 | 0.00 |
| EUR SOFINA NPV | 56.00 | 13 420.83 | 0.01 |
| EUR SYENSQO SA NPV | 212.00 | 12 086.30 | 0.01 |
| EUR UCB NPV | 338.00 | 100 671.17 | 0.04 |
| ベルギー合計 | | 477 091.30 | 0.21 |
| バミューダ | | | |
| EUR AEGON LIMITED EURO.12 | 2 715.00 | 19 482.57 | 0.01 |
| バミューダ合計 | | 19 482.57 | 0.01 |
| カナダ | | | |
| CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV | 1 934.00 | 46 092.82 | 0.02 |
| CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM | 1 340.00 | 271 130.24 | 0.12 |
| CAD ALAMOS GOLD INC COM NPV | 999.00 | 44 303.76 | 0.02 |
| CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV | 1 913.00 | 108 086.45 | 0.05 |
| CAD ALTAGAS LTD COM NPV | 835.00 | 28 869.44 | 0.01 |
| CAD ARC RESOURCES COM NPV | 1 382.00 | 28 668.91 | 0.01 |
| CAD ATKINSREALIS GROUP COM NPV | 442.00 | 28 346.53 | 0.01 |
| CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM | 3 209.00 | 221 828.12 | 0.10 |
| CAD BANK OF MONTREAL COM NPV | 1 865.00 | 251 802.73 | 0.11 |
| CAD BARRICK MINING COR COM NPV | 4 482.00 | 182 581.56 | 0.08 |
| CAD BCE INC COM NEW | 63.00 | 1 584.54 | 0.00 |
| CAD BOMBARDIER INC CLASS'B'SUB-VTG NPV (P/S) | 250.00 | 44 072.23 | 0.02 |
| CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS | 1 125.00 | 49 859.37 | 0.02 |
| CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS | 5 495.00 | 221 957.76 | 0.10 |
| CAD BROOKFIELD RENEWA. CL A EXCH SUB VOTING SHS | 450.00 | 17 876.82 | 0.01 |
| CAD CAE INC COM NPV | 775.00 | 20 114.29 | 0.01 |
| CAD CAMECO CORP COM | 1 181.00 | 128 022.41 | 0.06 |
| CAD CANADIAN NAT RES LTD COM | 5 543.00 | 269 533.86 | 0.12 |
| CAD CANADIAN NATL RY CO COM | 1 389.00 | 142 507.99 | 0.06 |
| CAD CANADIAN PAC KANS COM NPV | 2 365.00 | 185 515.78 | 0.08 |
| CAD CANADIAN TIRE LTD CL A | 145.00 | 19 437.93 | 0.01 |
| CAD CANADIAN UTILS LTD CL A | 373.00 | 13 059.21 | 0.01 |
| CAD CCL INDUSTRIES INC 'B'NON-VTG COM NPV | 422.00 | 26 356.29 | 0.01 |
| CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM | 2 461.00 | 232 494.89 | 0.10 |
| CAD CELESTICA INC NPV | 307.00 | 86 326.49 | 0.04 |
| CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV | 3 699.00 | 97 858.97 | 0.04 |
| CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C | 535.00 | 38 987.85 | 0.02 |
| CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV | 55.00 | 96 241.23 | 0.04 |
| CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV | 227.00 | 16 207.43 | 0.01 |
| CAD DOLLARAMA INC COM NPV | 715.00 | 87 472.29 | 0.04 |
| CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV | 1 141.00 | 24 666.96 | 0.01 |
| CAD EMERA INC COM | 820.00 | 42 370.53 | 0.02 |
| CAD EMPIRE LTD CL A | 370.00 | 13 211.35 | 0.01 |
| CAD ENBRIDGE INC COM NPV | 5 712.00 | 308 653.88 | 0.13 |
| CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV | 58.00 | 98 512.10 | 0.04 |
| CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV | 121.00 | 16 778.99 | 0.01 |
| CAD FORTIS INC COM NPV | 1 338.00 | 74 409.50 | 0.03 |
| CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV | 523.00 | 129 086.99 | 0.06 |
| CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VOTING SHS | 700.00 | 29 107.52 | 0.01 |
| CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM | 473.00 | 26 257.25 | 0.01 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| CAD GREAT WEST LIFE CO INC COM | 747.00 | 34 873.02 | 0.01 |
| CAD HYDRO ONE INC COM NPV | 831.00 | 34 209.42 | 0.00 |
| CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV | 271.00 | 29 978.85 | 0.01 |
| CAD IGM FINANCIAL INC COM | 181.00 | 8 596.38 | 0.00 |
| CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW | 481.00 | 62 801.77 | 0.03 |
| CAD INTACT FINL CORP COM NPV | 498.00 | 89 954.38 | 0.04 |
| CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL'A' | 2 150.00 | 18 317.87 | 0.01 |
| CAD KEYERA CORPORATION COM NPV | 578.00 | 22 286.68 | 0.01 |
| CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV | 2 989.00 | 91 091.09 | 0.04 |
| CAD LOBLAW COS LTD COM | 1 567.00 | 71 211.45 | 0.03 |
| CAD LUNDIN GOLD INC COM NPV | 317.00 | 24 148.38 | 0.01 |
| CAD LUNDIN MINING CORP COM | 1 757.00 | 43 674.77 | 0.02 |
| CAD MAGNA INTL INC COM NPV | 751.00 | 41 808.03 | 0.02 |
| CAD MANULIFE FINL CORP COM | 4 370.00 | 150 055.82 | 0.07 |
| CAD METRO INC CL A SUB | 521.00 | 35 533.50 | 0.02 |
| CAD NATL BK OF CANADA COM NPV | 1 015.00 | 130 923.40 | 0.06 |
| CAD NUTRIEN LTD NPV | 1 247.00 | 93 832.16 | 0.04 |
| CAD OPEN TEXT CO COM NPV | 750.00 | 16 660.10 | 0.01 |
| CAD PAN AMER SILVER COM NPV | 1 146.00 | 62 491.92 | 0.03 |
| CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV | 1 466.00 | 65 413.51 | 0.03 |
| CAD POWER CORP CDA COM | 1 432.00 | 68 719.17 | 0.03 |
| CAD RB GLOBAL INC COM NPV | 504.00 | 48 180.75 | 0.02 |
| CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV | 848.00 | 62 551.05 | 0.03 |
| CAD ROGERS COMMUNICATIONS INC | 896.00 | 34 349.18 | 0.01 |
| CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV | 3 698.00 | 595 898.56 | 0.26 |
| CAD SAPUTO INC COM | 588.00 | 18 311.40 | 0.01 |
| CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A | 3 238.00 | 382 977.52 | 0.17 |
| CAD STANTEC INC COM NPV | 288.00 | 24 818.09 | 0.01 |
| CAD SUN LIFE FINL INC COM | 1 495.00 | 93 360.50 | 0.04 |
| CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW' | 3 201.00 | 211 045.11 | 0.09 |
| CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV | 2 762.00 | 172 403.58 | 0.08 |
| CAD TECK RESOURCES LTD CLASS'B'SUB-VTG COM NPV | 1 143.00 | 59 052.20 | 0.03 |
| CAD TELUS CORPORATION COM NPV | 6.00 | 76.87 | 0.00 |
| CAD TELUS CORPORATION NPV | 1 519.00 | 19 461.66 | 0.01 |
| CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV | 232.00 | 25 172.47 | 0.01 |
| CAD THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT | 400.00 | 35 988.68 | 0.02 |
| CAD TMX GROUP LTD COM NPV | 800.00 | 28 278.46 | 0.01 |
| CAD TOROMONT INDS LTD COM | 200.00 | 27 911.58 | 0.01 |
| CAD TORONTO-DOMINION COM NPV | 4 454.00 | 414 649.19 | 0.18 |
| CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV | 959.00 | 45 752.73 | 0.02 |
| CAD WESTON GEORGE LTD COM | 473.00 | 33 310.48 | 0.01 |
| CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV | 1 207.00 | 157 929.28 | 0.07 |
| CAD WHITECAP RESOURCES INC NPV | 3 510.00 | 39 487.66 | 0.02 |
| CAD WSP GLOBAL INC COM NPV | 368.00 | 57 090.04 | 0.02 |
| カナダ合計 | | 7 554 891.97 | 3.31 |
| 中国 | | | |
| USD FUTU HOLDINGS LIM SPON ADS EA REP 8 ORD SHS | 100.00 | 13 676.00 | 0.00 |
| SGD YANGZIJIANG SHIPBU NPV | 7 000.00 | 20 509.24 | 0.01 |
| 中国合計 | | 34 185.24 | 0.01 |
| チェコ共和国 | | | |
| EUR CSG N.V. NPV | 350.00 | 9 412.32 | 0.00 |
| チェコ共和国合計 | | 9 412.32 | 0.00 |
| デンマーク | | | |
| DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000 | 11.00 | 27 231.17 | 0.01 |
| DKK A.P. MOLLER-MAERSK 'A'DKK1000 | 7.00 | 16 978.14 | 0.01 |
| DKK CARLSBERG SER'B'DKK20 | 239.00 | 29 599.53 | 0.01 |
| DKK COLOPLAST DKK1 B | 338.00 | 22 743.89 | 0.01 |
| DKK DANSKE BANK A/S DKK10 | 1 723.00 | 82 969.89 | 0.04 |
| DKK DEMANT A/S DKK0.20 | 238.00 | 7 115.71 | 0.00 |
| DKK DSV A/S DKK1 | 535.00 | 126 296.76 | 0.06 |
| DKK GENMAB AS DKK1 | 160.00 | 42 261.08 | 0.02 |

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 (%) |
|--|-----------|---|------------------|
| DKK NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B | 8 378.00 | 298 282.33 | 0.13 |
| DKK NOVONESIS NOVOZYMES B SER'B'DKK2 | 896.70 | 52 886.26 | 0.02 |
| DKK ORSTED A/S DKK10 | 1 310.00 | 31 510.78 | 0.01 |
| DKK PANDORA A/S DKK1 | 221.00 | 15 460.53 | 0.01 |
| DKK ROCKWOOL A/S SER'B'DKK1 | 300.00 | 8 146.91 | 0.00 |
| DKK TRYG A/S DKK5 | 806.00 | 19 151.42 | 0.01 |
| DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT) | 2 540.00 | 74 472.04 | 0.03 |
| デンマーク合計 | | 855 106.44 | 0.37 |
| フィンランド | | | |
| EUR ELISA OYJ NPV | 404.00 | 19 513.29 | 0.01 |
| EUR FORTUM OYJ EUR3.40 | 1 093.00 | 27 554.68 | 0.01 |
| EUR KESKO OYJ EUR2 SER'B' | 586.00 | 12 882.61 | 0.00 |
| EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B' | 902.00 | 56 932.00 | 0.02 |
| EUR METSO CORPORATION RG | 1 795.00 | 30 485.25 | 0.01 |
| EUR NESTE OIL OYJ NPV | 1 135.00 | 36 551.53 | 0.02 |
| EUR NOKIA OYJ NPV | 13 968.00 | 109 374.35 | 0.05 |
| EUR NORDEA HOLDING ABP NPV | 2 852.00 | 48 223.14 | 0.02 |
| SEK NORDEA HOLDING ABP NPV | 4 980.00 | 84 191.47 | 0.04 |
| EUR ORION CORP SER'B'NPV | 274.00 | 22 004.49 | 0.01 |
| EUR SAMPO OYJ NPV A | 5 762.00 | 61 091.86 | 0.03 |
| EUR STORA ENSO OYJ NPV SER'R' | 1 609.00 | 18 659.41 | 0.01 |
| EUR UPM-KYMMENE CORP NPV | 1 396.00 | 43 107.03 | 0.02 |
| EUR WARTSILA OYJ ABP SER'B'EUR3.50 | 1 363.00 | 49 798.93 | 0.02 |
| フィンランド合計 | | 620 370.04 | 0.27 |
| フランス | | | |
| EUR ACCOR EUR3 | 513.00 | 24 009.61 | 0.01 |
| EUR ADP EUR3 | 101.00 | 12 172.53 | 0.01 |
| EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION) | 1 492.00 | 305 859.14 | 0.13 |
| EUR AIRBUS EUR1 | 1 561.00 | 289 248.31 | 0.13 |
| EUR ALSTOM EUR7.00 | 853.00 | 23 843.37 | 0.01 |
| EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW) | 149.00 | 12 592.57 | 0.01 |
| EUR AXA EUR2.29 | 4 355.00 | 196 899.69 | 0.09 |
| EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT) | 136.00 | 14 384.99 | 0.01 |
| EUR BNP PARIBAS EUR2 | 2 616.00 | 244 116.43 | 0.11 |
| EUR BOLLORE EURO.16 | 1 642.00 | 9 266.59 | 0.00 |
| EUR BOUYGUES EUR1 | 450.00 | 25 618.59 | 0.01 |
| EUR BUREAU VERITAS EURO.12 | 857.00 | 25 377.09 | 0.01 |
| EUR CAPGEMINI EUR8 | 423.00 | 48 981.75 | 0.02 |
| EUR CARREFOUR EUR2.50 | 1 665.00 | 30 512.36 | 0.01 |
| EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4 | 1 117.00 | 90 167.74 | 0.04 |
| EUR COVIVIO EUR3 | 131.00 | 7 735.58 | 0.00 |
| EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3 | 2 877.00 | 52 806.03 | 0.02 |
| EUR DANONE EURO.25 | 1 684.00 | 133 958.64 | 0.06 |
| EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION) | 44.00 | 16 182.42 | 0.01 |
| EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10 | 1 592.00 | 31 678.40 | 0.01 |
| EUR EIFFAGE EUR4 | 172.00 | 25 991.10 | 0.01 |
| EUR ENGIE EUR1 | 4 793.00 | 153 028.33 | 0.07 |
| EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18 | 795.00 | 181 734.20 | 0.08 |
| EUR GECINA EUR7.50 | 94.00 | 7 343.20 | 0.00 |
| EUR GETLINK SE EURO.40 | 835.00 | 17 865.96 | 0.01 |
| EUR HERMES INTL NPV | 82.00 | 152 018.96 | 0.07 |
| EUR IPSEN EUR1 | 119.00 | 21 992.73 | 0.01 |
| EUR KERING EUR4 | 203.00 | 60 017.87 | 0.03 |
| EUR KLEPIERRE EUR1.40 | 524.00 | 19 573.67 | 0.01 |
| EUR L'OREAL EURO.20 | 618.00 | 248 758.02 | 0.11 |
| EUR LEGRAND SA EUR4 | 695.00 | 105 462.59 | 0.05 |
| EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30 | 646.00 | 344 695.15 | 0.15 |
| EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION) | 1 669.00 | 56 133.01 | 0.02 |
| EUR ORANGE EUR4 | 5 051.00 | 102 864.30 | 0.04 |
| EUR PERNOD RICARD EUR1.55 | 512.00 | 37 885.08 | 0.02 |
| EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40 | 638.00 | 52 074.74 | 0.02 |
| EUR RENAULT SA EUR3.81 | 480.00 | 16 049.69 | 0.01 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|--|-----------|---|------------------|
| EUR REXEL EUR5 | 540.00 | 20 706.42 | 0.01 |
| EUR SAFRAN EURO.20 | 923.00 | 297 136.48 | 0.13 |
| EUR SANOFI EUR2 | 2 846.00 | 271 252.21 | 0.12 |
| EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD) | 79.00 | 15 128.16 | 0.01 |
| EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8 | 1 422.00 | 375 363.95 | 0.16 |
| EUR SOC GENERALE EUR1.25 | 1 813.00 | 129 012.85 | 0.06 |
| EUR SODEXO EUR4 | 174.00 | 8 841.29 | 0.00 |
| EUR THALES EUR3 | 242.00 | 70 293.65 | 0.03 |
| EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5 | 5 171.00 | 482 063.90 | 0.21 |
| EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS) | 293.00 | 32 037.73 | 0.01 |
| EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5 | 1 713.00 | 64 461.65 | 0.03 |
| EUR VINCI EUR2.50 | 1 300.00 | 192 250.33 | 0.08 |
| フランス合計 | | 5 157 449.05 | 2.26 |
| ドイツ | | | |
| EUR ADIDAS AG NPV (REGD) | 456.00 | 71 796.35 | 0.03 |
| EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT) | 988.00 | 409 017.63 | 0.18 |
| EUR BASF SE NPV | 2 346.00 | 141 640.41 | 0.06 |
| EUR BAYER AG NPV (REGD) | 2 504.00 | 113 630.01 | 0.05 |
| EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1 | 750.00 | 67 403.70 | 0.03 |
| EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1 | 155.00 | 13 903.31 | 0.01 |
| EUR BEIERSDORF AG NPV | 213.00 | 18 794.16 | 0.01 |
| EUR BRENNTAG SE NPV | 349.00 | 23 033.31 | 0.01 |
| EUR COMMERZBANK AG NPV | 1 874.00 | 66 482.47 | 0.03 |
| EUR CONTINENTAL AG ORD NPV | 250.00 | 17 167.78 | 0.01 |
| EUR CTS EVENTIM NPV | 202.00 | 11 558.09 | 0.01 |
| EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE) | 1 252.00 | 59 822.73 | 0.03 |
| EUR DELIVERY HERO SE NPV | 622.00 | 11 072.53 | 0.00 |
| EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD) | 4 743.00 | 137 250.58 | 0.06 |
| EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD) | 496.00 | 143 501.44 | 0.06 |
| EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK) | 1 637.00 | 13 572.74 | 0.01 |
| EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD) | 2 350.00 | 121 168.23 | 0.05 |
| EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD) | 9 543.00 | 351 304.45 | 0.15 |
| EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV | 328.00 | 14 636.90 | 0.01 |
| EUR E.ON SE NPV | 5 826.00 | 127 273.12 | 0.06 |
| EUR EVONIK INDUSTRIES NPV | 539.00 | 10 402.35 | 0.00 |
| EUR FRESENIUS MED CARE NPV | 520.00 | 23 108.98 | 0.01 |
| EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV | 1 147.00 | 58 572.13 | 0.03 |
| EUR GEA GROUP AG NPV | 414.00 | 29 193.06 | 0.01 |
| EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD) | 158.00 | 48 752.35 | 0.02 |
| EUR HEIDELBERG MATER NPV | 360.00 | 73 978.15 | 0.03 |
| EUR HENKEL AG & CO KGAA | 260.00 | 18 513.55 | 0.01 |
| EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV | 407.00 | 31 091.08 | 0.01 |
| EUR HENSOLDT AG NPV | 186.00 | 16 201.78 | 0.01 |
| EUR HOCHTIEF AG NPV | 44.00 | 19 406.74 | 0.01 |
| EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD) | 3 369.00 | 147 506.95 | 0.06 |
| EUR KNORR BREMSE AG NPV | 201.00 | 22 499.18 | 0.01 |
| EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV | 166.00 | 10 729.98 | 0.00 |
| EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD) | 1 827.00 | 110 284.59 | 0.05 |
| EUR MERCK KGAA NPV | 337.00 | 41 780.15 | 0.02 |
| EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD) | 140.00 | 50 005.48 | 0.02 |
| EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD) | 339.00 | 210 687.37 | 0.09 |
| EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV | 151.00 | 11 082.67 | 0.00 |
| EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV | 423.00 | 15 138.04 | 0.01 |
| EUR RATIONAL AG NPV | 12.00 | 8 600.02 | 0.00 |
| EUR RHEINMETALL AG NPV | 121.00 | 201 386.70 | 0.09 |
| EUR RWE AG (NEU) NPV | 1 630.00 | 108 328.00 | 0.05 |
| EUR SAP AG ORD NPV | 2 705.00 | 457 843.38 | 0.20 |
| EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV | 60.00 | 14 649.07 | 0.01 |
| EUR SCOUT24 SE NPV | 176.00 | 13 383.96 | 0.01 |
| EUR SIEMENS AG NPV(REGD) | 1 974.00 | 467 852.88 | 0.20 |
| EUR SIEMENS ENERGY AG NPV | 2 014.00 | 330 095.51 | 0.14 |
| EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV | 937.00 | 39 189.89 | 0.02 |
| EUR SYMRISE AG NPV (BR) | 365.00 | 30 801.30 | 0.01 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|--|-----------|---|------------------|
| EUR TALANX AG NPV | 183.00 | 22 266.03 | 0.01 |
| EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV | 512.00 | 50 969.64 | 0.02 |
| EUR VONOVIA SE NPV | 2 024.00 | 50 279.06 | 0.02 |
| EUR ZALANDO SE NPV | 516.00 | 12 217.70 | 0.01 |
| ドイツ合計 | | 4 690 827.66 | 2.05 |
| 香港 | | | |
| HKD AIA GROUP LTD NPV | 27 800.00 | 300 863.50 | 0.13 |
| HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5 | 10 000.00 | 54 590.44 | 0.02 |
| HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1 | 5 500.00 | 31 189.26 | 0.01 |
| HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0 | 7 000.00 | 53 212.93 | 0.02 |
| HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1 | 1 500.00 | 11 967.17 | 0.01 |
| HKD CLP HOLDINGS HKD5 | 4 500.00 | 42 186.42 | 0.02 |
| HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10 | 5 000.00 | 22 320.86 | 0.01 |
| HKD HENDERSON LAND DEV HKD2 | 4 000.00 | 14 754.73 | 0.01 |
| HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT | 11 000.00 | 17 144.97 | 0.01 |
| HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1 | 3 232.00 | 160 194.28 | 0.07 |
| USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG) | 3 000.00 | 23 310.00 | 0.01 |
| HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25 | 32 175.00 | 29 137.33 | 0.01 |
| USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG) | 400.00 | 28 460.00 | 0.01 |
| HKD MTR CORP HKD1 | 4 826.00 | 19 685.15 | 0.01 |
| HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1 | 4 000.00 | 31 147.16 | 0.01 |
| HKD SINO LAND CO HKD1 | 11 042.48 | 16 183.02 | 0.01 |
| HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10 | 4 000.00 | 17 387.31 | 0.01 |
| HKD SUN HUNG KAI PROP NPV | 4 000.00 | 65 916.69 | 0.03 |
| HKD SWIRE PACIFIC 'A'HKD0.60 | 1 000.00 | 10 886.20 | 0.01 |
| HKD TECHTRONIC INDUSTR NPV | 4 000.00 | 52 090.51 | 0.02 |
| HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 7 335.00 | 33 698.97 | 0.02 |
| HKD WH GROUP LTD USD0.0001 | 22 577.00 | 29 545.17 | 0.01 |
| HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1 | 3 000.00 | 8 655.39 | 0.00 |
| HKD WHARF(HLDGS) HKD1 | 4 000.00 | 11 040.53 | 0.01 |
| 香港合計 | | 1 085 567.99 | 0.48 |
| アイルランド | | | |
| EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625 | 5 658.00 | 58 770.12 | 0.03 |
| EUR BANK OF IRELAND GR EUR1 | 2 488.00 | 44 247.11 | 0.02 |
| GBP EXPERIAN ORD USD0.10 | 2 344.00 | 80 305.03 | 0.03 |
| EUR KERRY GROUP 'A'ORD EURO.125(DUBLIN LIST) | 399.00 | 31 445.38 | 0.01 |
| EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING) | 440.00 | 36 552.39 | 0.02 |
| EUR RYANAIR LTD ORD EURO.006 | 2 255.00 | 62 019.30 | 0.03 |
| アイルランド合計 | | 313 339.33 | 0.14 |
| マン島 | | | |
| GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01 | 1 731.00 | 12 805.78 | 0.01 |
| マン島合計 | | 12 805.78 | 0.01 |
| イスラエル | | | |
| ILS AZRIELI GROUP ILS0.01 | 93.00 | 12 332.26 | 0.01 |
| ILS BANK HAPOLIM B.M. ILS1 | 3 181.00 | 73 865.69 | 0.03 |
| ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1 | 3 816.00 | 84 344.78 | 0.04 |
| USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01 | 239.00 | 34 141.15 | 0.02 |
| ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1 | 74.00 | 61 801.43 | 0.03 |
| ILS ICL GROUP LTD ILS1 | 2 456.00 | 12 593.08 | 0.01 |
| ILS ISRACARD LTD NPV | 0.92 | 4.05 | 0.00 |
| ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER'A' | 3 236.00 | 32 262.64 | 0.01 |
| ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01 | 400.00 | 28 858.27 | 0.01 |
| USD MONDAY COM LTD COM NPV | 100.00 | 6 911.00 | 0.00 |
| ILS NICE LTD ILS1 | 176.00 | 19 336.31 | 0.01 |
| ILS NOVA LTD ILS0.01 | 75.00 | 32 220.90 | 0.01 |
| ILS PHOENIX FINANCE LTD ILS1 | 561.00 | 29 493.59 | 0.01 |
| USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10) | 3 000.00 | 90 360.00 | 0.04 |
| ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1 | 282.00 | 48 111.92 | 0.02 |
| イスラエル合計 | | 566 637.07 | 0.25 |

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 (%) |
|--|-----------|---|------------------|
| イタリア | | | |
| EUR BANCA MEDIOLANUM NPV | 453.00 | 9 019.24 | 0.00 |
| EUR BANCO BPM NPV | 2 776.00 | 37 934.30 | 0.02 |
| EUR BCA MPS NPV (POST SPLT) | 5 493.00 | 47 005.74 | 0.02 |
| EUR BPER BANCA EUR3 | 3 946.00 | 50 626.18 | 0.02 |
| EUR BUZZI SPA NPV | 228.00 | 11 317.18 | 0.01 |
| EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01 | 1 475.00 | 10 417.90 | 0.00 |
| EUR ENEL EUR1 | 21 218.00 | 229 194.18 | 0.10 |
| EUR ENI SPA EUR1 | 5 313.00 | 152 122.72 | 0.07 |
| EUR FINECOBANK SPA EURO.33 | 1 630.00 | 35 561.56 | 0.02 |
| EUR GENERALI SPA NPV EUR1 | 2 316.00 | 92 089.77 | 0.04 |
| EUR INTESA SANPAOLO NPV | 36 389.00 | 216 387.34 | 0.09 |
| EUR ITALGAS SPA NPV | 1 137.00 | 13 139.82 | 0.01 |
| EUR LEONARDO SPA EUR4.40 | 1 058.00 | 70 752.36 | 0.03 |
| EUR MONCLER SPA NPV | 567.00 | 33 579.49 | 0.01 |
| EUR POSTE ITALIANE SPA NPV | 1 312.00 | 30 445.36 | 0.01 |
| EUR PRYSMIAN SPA EURO.10 | 744.00 | 84 677.85 | 0.04 |
| EUR RECORDATI EURO.125 | 247.00 | 13 956.46 | 0.01 |
| EUR SNAM EUR1 | 5 610.00 | 42 364.02 | 0.02 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55 | 10 319.00 | 8 372.62 | 0.00 |
| EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55 | 28 240.00 | 19 496.85 | 0.01 |
| EUR TERNA SPA ORD EURO.22 | 3 590.00 | 40 801.43 | 0.02 |
| EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT) | 3 644.00 | 255 527.82 | 0.11 |
| EUR UNIPOL ASSICURA NPV | 810.00 | 18 520.98 | 0.01 |
| イタリア合計 | | 1 523 311.17 | 0.67 |
| 日本 | | | |
| JPY アドバンテスト | 1 974.00 | 252 256.08 | 0.11 |
| JPY イオン | 6 000.00 | 71 072.98 | 0.03 |
| JPY A G C | 600.00 | 20 735.43 | 0.01 |
| JPY アイシン | 1 251.00 | 17 048.01 | 0.01 |
| JPY 味の素 | 2 500.00 | 69 096.11 | 0.03 |
| JPY A N Aホールディングス | 500.00 | 8 812.62 | 0.00 |
| JPY アサヒグループホールディングス | 4 100.00 | 40 847.95 | 0.02 |
| JPY 旭化成 | 3 400.00 | 32 249.67 | 0.01 |
| JPY アシックス | 1 800.00 | 47 022.44 | 0.02 |
| JPY アステラス製薬 | 4 835.00 | 76 556.45 | 0.03 |
| JPY バンダイナムコホールディングス | 1 600.00 | 38 891.19 | 0.02 |
| JPY ブリヂストン | 2 972.00 | 61 031.64 | 0.03 |
| JPY キヤノン | 2 200.00 | 60 251.43 | 0.03 |
| JPY カブコン | 1 000.00 | 21 044.69 | 0.01 |
| JPY 東海旅客鉄道 | 1 975.00 | 50 700.23 | 0.02 |
| JPY 千葉銀行 | 1 300.00 | 16 310.26 | 0.01 |
| JPY 中部電力 | 1 700.00 | 27 590.67 | 0.01 |
| JPY 中外製薬 | 1 800.00 | 97 427.87 | 0.04 |
| JPY 大日本印刷 | 1 000.00 | 17 772.96 | 0.01 |
| JPY ダイフク | 900.00 | 30 673.20 | 0.01 |
| JPY 第一ライフグループ | 9 436.00 | 84 282.83 | 0.04 |
| JPY 第一三共 | 4 921.00 | 85 558.40 | 0.04 |
| JPY ダイキン工業 | 700.00 | 82 214.47 | 0.04 |
| JPY 大東建託 | 700.00 | 16 183.29 | 0.01 |
| JPY 大和ハウス工業 | 1 402.00 | 43 340.47 | 0.02 |
| JPY 大和証券グループ本社 | 3 900.00 | 35 791.06 | 0.01 |
| JPY デンソー | 4 400.00 | 53 862.59 | 0.02 |
| JPY ディスコ | 200.00 | 76 987.87 | 0.03 |
| JPY 東日本旅客鉄道 | 2 600.00 | 59 243.20 | 0.03 |
| JPY 荏原製作所 | 1 200.00 | 32 087.50 | 0.01 |
| JPY エーザイ | 700.00 | 21 432.52 | 0.01 |
| JPY E N E O Sホールディングス | 7 611.00 | 67 479.51 | 0.03 |
| JPY ファナック | 2 374.00 | 79 118.41 | 0.03 |
| JPY ファーストリテイリング | 545.00 | 211 127.98 | 0.09 |
| JPY 富士電機 | 400.00 | 26 601.29 | 0.01 |
| JPY 富士フイルムホールディングス | 3 073.00 | 57 301.24 | 0.02 |
| JPY フジクラ | 4 200.00 | 107 976.61 | 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 (%) |
|------------------------------------|-----------|---|------------------|
| JPY 富士通 | 4 772.00 | 95 146.04 | 0.04 |
| JPY 阪急阪神ホールディングス | 654.00 | 18 712.73 | 0.01 |
| JPY 日立製作所 | 12 226.00 | 343 056.53 | 0.15 |
| JPY 本田技研工業 | 9 500.00 | 75 091.14 | 0.03 |
| JPY H O Y A | 900.00 | 150 198.00 | 0.07 |
| JPY ヒューリック | 900.00 | 10 349.80 | 0.00 |
| JPY イビデン | 600.00 | 27 803.13 | 0.01 |
| JPY 出光興産 | 2 400.00 | 23 254.76 | 0.01 |
| JPY I H I | 2 800.00 | 55 229.12 | 0.02 |
| JPY I N P E X | 2 300.00 | 67 630.90 | 0.03 |
| JPY いすゞ自動車 | 1 300.00 | 18 148.85 | 0.01 |
| JPY 伊藤忠商事 | 15 785.00 | 195 911.01 | 0.09 |
| JPY 日本航空 | 322.00 | 5 180.46 | 0.00 |
| JPY 日本取引所グループ | 2 400.00 | 27 252.50 | 0.01 |
| JPY ゆうちょ銀行 | 4 765.00 | 75 403.16 | 0.03 |
| JPY 日本郵政 | 4 600.00 | 51 727.95 | 0.02 |
| JPY かんば生命保険 | 1 500.00 | 14 850.09 | 0.01 |
| JPY 日本たばこ産業 | 3 250.00 | 122 980.70 | 0.05 |
| JPY J F E ホールディングス | 1 200.00 | 13 694.14 | 0.01 |
| JPY J X 金属 | 1 400.00 | 29 145.77 | 0.01 |
| JPY 鹿島建設 | 1 100.00 | 40 842.92 | 0.02 |
| JPY 関西電力 | 2 700.00 | 43 862.91 | 0.02 |
| JPY 花王 | 1 249.00 | 48 502.87 | 0.02 |
| JPY 川崎重工業 | 2 000.00 | 36 419.64 | 0.02 |
| JPY 川崎汽船 | 1 050.00 | 17 417.50 | 0.01 |
| JPY K D D I | 7 588.00 | 129 900.80 | 0.06 |
| JPY キーエンス | 556.00 | 191 728.96 | 0.08 |
| JPY キッコーマン | 1 600.00 | 14 432.08 | 0.01 |
| JPY キオクシアホールディングス | 500.00 | 59 966.06 | 0.03 |
| JPY キリンホールディングス | 2 021.00 | 32 076.34 | 0.01 |
| JPY コマツ | 2 581.00 | 97 552.03 | 0.04 |
| JPY コナミグループ | 200.00 | 24 307.00 | 0.01 |
| JPY クボタ | 2 400.00 | 37 065.81 | 0.02 |
| JPY 京セラ | 3 600.00 | 53 811.05 | 0.02 |
| JPY 協和キリン | 800.00 | 12 963.73 | 0.00 |
| JPY レーザーテック | 200.00 | 41 925.95 | 0.02 |
| JPY L I N E ヤフー | 7 231.00 | 17 394.58 | 0.01 |
| JPY エムスリー | 1 400.00 | 14 128.48 | 0.01 |
| JPY マキタ | 511.00 | 16 307.42 | 0.01 |
| JPY 丸紅 | 3 693.00 | 130 412.18 | 0.06 |
| JPY マツキヨココカラ&カンパニー | 1 000.00 | 15 877.81 | 0.01 |
| JPY ミネベアミツミ | 1 000.00 | 15 934.38 | 0.01 |
| JPY 三菱ケミカルグループ | 2 800.00 | 15 822.49 | 0.01 |
| JPY 三菱商事 | 8 527.00 | 284 983.71 | 0.12 |
| JPY 三菱電機 | 5 000.00 | 156 766.61 | 0.07 |
| JPY 三菱地所 | 2 761.00 | 74 990.77 | 0.03 |
| JPY 三菱H C キャピタル | 2 500.00 | 22 015.84 | 0.01 |
| JPY 三菱重工業 | 8 501.00 | 225 656.69 | 0.10 |
| JPY 三菱U F J フィナンシャル・グループ | 29 914.00 | 488 883.02 | 0.21 |
| JPY 三井物産 | 6 609.00 | 247 551.89 | 0.11 |
| JPY 三井不動産 | 7 200.00 | 74 923.63 | 0.03 |
| JPY 商船三井 | 900.00 | 36 749.01 | 0.02 |
| JPY みずほフィナンシャルグループ | 6 558.00 | 250 918.01 | 0.11 |
| JPY M o n o t a R O | 700.00 | 7 502.04 | 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 | 3 403.00 | 86 246.12 | 0.04 |
| JPY 村田製作所 | 4 509.00 | 96 619.40 | 0.04 |
| JPY 日本電気 | 3 545.00 | 85 700.36 | 0.04 |
| JPY ネクソン | 1 011.00 | 18 613.48 | 0.01 |
| JPY ニデック | 2 200.00 | 27 187.13 | 0.01 |
| JPY 任天堂 | 2 923.00 | 161 225.25 | 0.07 |
| JPY 日本ビルファンド投資法人 | 22.00 | 18 336.79 | 0.01 |
| JPY 日本ペイントホールディングス | 2 600.00 | 15 953.99 | 0.01 |
| JPY 日本酸素ホールディングス | 500.00 | 17 389.53 | 0.01 |
| JPY 日本製鉄 | 12 900.00 | 46 697.53 | 0.02 |

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 (%) |
|---------------------------------|-----------|---|------------------|
| JPY 日本郵船 | 1 100.00 | 39 881.83 | 0.02 |
| JPY 日産自動車 | 5 200.00 | 10 884.41 | 0.00 |
| JPY ニトリホールディングス | 1 000.00 | 15 824.38 | 0.01 |
| JPY 日東電工 | 1 963.00 | 37 806.47 | 0.02 |
| JPY 野村ホールディングス | 7 848.00 | 59 394.00 | 0.03 |
| JPY 野村総合研究所 | 1 003.00 | 27 311.56 | 0.01 |
| JPY N T T | 78 100.00 | 77 172.17 | 0.03 |
| JPY 大林組 | 1 711.00 | 40 395.47 | 0.02 |
| JPY オービック | 900.00 | 21 791.44 | 0.01 |
| JPY オリンパス | 3 111.00 | 29 107.57 | 0.01 |
| JPY 日本オラル | 100.00 | 5 410.15 | 0.00 |
| JPY オリエンタルランド | 2 900.00 | 49 217.42 | 0.02 |
| JPY オリックス | 3 100.00 | 89 771.20 | 0.04 |
| JPY 大阪瓦斯 | 1 000.00 | 40 109.37 | 0.02 |
| JPY 大塚商会 | 500.00 | 9 494.63 | 0.00 |
| JPY 大塚ホールディングス | 1 172.00 | 81 109.56 | 0.03 |
| 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 | 5 500.00 | 33 472.25 | 0.01 |
| JPY パナソニック ホールディングス | 6 169.00 | 100 257.40 | 0.04 |
| JPY 楽天グループ | 4 100.00 | 18 635.43 | 0.01 |
| JPY リクルートホールディングス | 3 825.00 | 156 904.58 | 0.07 |
| JPY ルネサスエレクトロニクス | 4 800.00 | 64 914.20 | 0.03 |
| JPY りそなホールディングス | 5 400.00 | 58 466.91 | 0.02 |
| JPY 良品計画 | 1 400.00 | 29 339.37 | 0.01 |
| JPY サンリオ | 2 500.00 | 15 387.51 | 0.01 |
| JPY S B Iホールディングス | 1 600.00 | 28 652.96 | 0.01 |
| JPY S C R E E Nホールディングス | 400.00 | 22 477.84 | 0.01 |
| JPY セコム | 1 000.00 | 37 940.79 | 0.02 |
| JPY 西武ホールディングス | 500.00 | 13 737.51 | 0.01 |
| JPY 積水化学工業 | 1 000.00 | 16 383.81 | 0.01 |
| JPY 積水ハウス | 1 700.00 | 37 613.93 | 0.02 |
| JPY セブン&アイ・ホールディングス | 5 300.00 | 70 743.29 | 0.03 |
| JPY 島津製作所 | 600.00 | 13 912.88 | 0.01 |
| JPY シマノ | 155.00 | 16 007.61 | 0.01 |
| JPY 清水建設 | 1 200.00 | 20 912.69 | 0.01 |
| JPY 信越化学工業 | 4 533.00 | 178 339.60 | 0.08 |
| JPY 塩野義製薬 | 2 100.00 | 45 791.06 | 0.02 |
| JPY 資生堂 | 1 100.00 | 22 056.70 | 0.01 |
| JPY S M C | 100.00 | 37 632.79 | 0.02 |
| JPY ソフトバンク | 77 800.00 | 103 234.52 | 0.04 |
| JPY ソフトバンクグループ | 10 000.00 | 223 458.42 | 0.10 |
| JPY S O M P Oホールディングス | 2 300.00 | 86 916.84 | 0.04 |
| JPY ソニーフィナンシャルグループ | 18 333.00 | 16 501.89 | 0.01 |
| JPY ソニーグループ | 16 433.00 | 331 469.59 | 0.14 |
| JPY S U B A R U | 1 700.00 | 26 538.13 | 0.01 |
| JPY 住友商事 | 2 800.00 | 101 728.58 | 0.04 |
| JPY 住友電気工業 | 1 900.00 | 100 081.71 | 0.04 |
| JPY 住友金属鉱山 | 700.00 | 38 962.22 | 0.02 |
| JPY 三井住友フィナンシャルグループ | 9 704.00 | 305 350.58 | 0.13 |
| JPY 三井住友トラストグループ | 1 800.00 | 55 462.95 | 0.02 |
| JPY 住友不動産 | 1 600.00 | 44 171.22 | 0.02 |
| JPY サントリービバレッジ&フード | 300.00 | 8 461.25 | 0.00 |
| JPY スズキ | 4 349.00 | 51 270.04 | 0.02 |
| JPY シスメックス | 1 000.00 | 8 602.05 | 0.00 |
| JPY T & Dホールディングス | 1 100.00 | 27 353.07 | 0.01 |
| JPY 大成建設 | 354.00 | 35 724.87 | 0.02 |
| JPY 武田薬品工業 | 4 280.00 | 152 378.65 | 0.07 |
| JPY T D K | 4 978.00 | 61 517.05 | 0.03 |
| JPY テルモ | 3 246.00 | 43 010.67 | 0.02 |
| JPY T I S | 500.00 | 10 563.20 | 0.00 |
| JPY 東宝 | 1 500.00 | 15 717.52 | 0.01 |
| JPY 東京海上ホールディングス | 4 802.00 | 220 585.93 | 0.10 |
| JPY 東京エレクトロン | 1 203.00 | 281 524.23 | 0.12 |
| JPY 東京ガス | 800.00 | 37 297.13 | 0.02 |
| JPY 東急 | 1 100.00 | 12 871.02 | 0.01 |
| JPY T O P P A Nホールディングス | 700.00 | 18 062.10 | 0.01 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| JPY 東レ | 3 900.00 | 26 978.13 | 0.01 |
| JPY 豊田自動織機 | 423.00 | 54 241.00 | 0.02 |
| JPY トヨタ自動車 | 25 152.00 | 499 909.64 | 0.22 |
| JPY 豊田通商 | 1 800.00 | 67 320.38 | 0.03 |
| JPY ツルハホールディングス | 600.00 | 9 355.08 | 0.00 |
| JPY ユニ・チャーム | 2 600.00 | 15 207.12 | 0.01 |
| JPY 西日本旅客鉄道 | 1 000.00 | 19 661.83 | 0.01 |
| JPY ヤマハ発動機 | 2 200.00 | 15 564.15 | 0.01 |
| JPY 横河電機 | 600.00 | 17 891.76 | 0.01 |
| JPY 横浜フィナンシャルグループ | 3 094.00 | 26 721.70 | 0.01 |
| JPY ゼンショーホールディングス | 283.00 | 16 326.44 | 0.01 |
| JPY Z O Z O | 1 287.00 | 8 939.19 | 0.00 |
| 日本合計 | | 12 043 506.28 | 5.27 |
| ルクセンブルグ | | | |
| EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT) | 1 085.00 | 54 806.01 | 0.03 |
| EUR CVC CAPITAL PARTNE ORD NPV | 533.00 | 6 847.47 | 0.00 |
| EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01 | 313.00 | 22 597.61 | 0.01 |
| EUR TENARIS S.A. USD1 | 912.00 | 26 795.56 | 0.01 |
| ルクセンブルグ合計 | | 111 046.65 | 0.05 |
| マカオ | | | |
| HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S' | 6 000.00 | 12 619.58 | 0.01 |
| マカオ合計 | | 12 619.58 | 0.01 |
| マレーシア | | | |
| AUD LYNAS RARE EARTHS NPV | 2 408.00 | 31 269.58 | 0.01 |
| マレーシア合計 | | 31 269.58 | 0.01 |
| メキシコ | | | |
| GBP FRESNILLO PLC ORD USD0.50 | 600.00 | 26 141.91 | 0.01 |
| メキシコ合計 | | 26 141.91 | 0.01 |
| オランダ | | | |
| EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS | 1 603.00 | 50 071.54 | 0.02 |
| EUR ADYEN NV EURO.01 | 62.00 | 60 763.80 | 0.03 |
| USD AERCAP HOLDINGS EURO.01 | 444.00 | 60 907.92 | 0.03 |
| EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT) | 443.00 | 25 112.89 | 0.01 |
| EUR ARGENX SE EURO.10 | 158.00 | 113 015.15 | 0.05 |
| EUR ASM INTL NV EURO.04 | 122.00 | 89 542.07 | 0.04 |
| EUR ASML HOLDING NV EURO.09 | 1 011.00 | 1 303 727.20 | 0.57 |
| EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16 | 390.00 | 26 593.01 | 0.01 |
| EUR BE SEMICONDUCTOR EURO.01 | 213.00 | 43 917.66 | 0.02 |
| EUR EURONEXT EUR1.60 | 227.00 | 36 224.59 | 0.02 |
| EUR EXOR NV EURO.01 | 236.00 | 17 851.50 | 0.01 |
| EUR FERRARI NV EURO.01(NEW) | 336.00 | 111 883.23 | 0.05 |
| EUR FERROVIAL SE EURO.01 | 1 288.00 | 82 245.14 | 0.04 |
| EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6 | 327.00 | 23 114.80 | 0.01 |
| EUR HEINEKEN NV EUR1.60 | 727.00 | 55 536.16 | 0.02 |
| EUR ING GROEP N.V. EURO.01 | 7 532.00 | 191 835.38 | 0.08 |
| EUR JDE PEETS N.V. EURO.01 | 437.00 | 16 031.80 | 0.01 |
| EUR KON KPN NV EURO.04 | 10 044.00 | 55 583.66 | 0.02 |
| EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01 | 2 226.00 | 103 335.68 | 0.05 |
| EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20 | 1 960.00 | 52 709.00 | 0.02 |
| GBP MAGNUM ICE CREAM C NPV | 1 384.00 | 20 240.15 | 0.01 |
| USD NEBIUS GROUP NV COM USDO.01 CL 'A' | 549.00 | 56 964.24 | 0.02 |
| EUR NN GROUP N.V. EURO.12 | 658.00 | 50 841.38 | 0.02 |
| EUR PROSUS N.V. EURO.05 | 3 367.00 | 151 221.25 | 0.07 |
| EUR QIAGEN NV ORD EURO.01 | 536.00 | 21 457.79 | 0.01 |
| EUR RANDSTAD N.V. EURO.10 | 362.00 | 9 305.42 | 0.00 |
| EUR STELLANTIS N V COM EURO.01 | 5 236.00 | 36 553.45 | 0.02 |
| EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00 | 2 764.00 | 52 977.17 | 0.02 |
| EUR WOLTERS KLUWER EURO.12 | 604.00 | 44 970.92 | 0.02 |
| オランダ合計 | | 2 964 533.95 | 1.30 |

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 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| ニュージーランド | | | |
| NZD AUCKLAND INTL NPV | 4 425.00 | 20 118.20 | 0.01 |
| NZD CONTACT ENERGY NPV | 2 740.00 | 14 458.06 | 0.00 |
| NZD FISHER & PAYKEL HE NPV | 1 528.00 | 32 590.90 | 0.01 |
| NZD INFRATIL LTD NPV | 2 419.00 | 16 076.05 | 0.01 |
| NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV | 4 753.00 | 14 993.76 | 0.01 |
| AUD XERO LIMITED NPV | 455.00 | 23 409.61 | 0.01 |
| ニュージーランド合計 | | 121 646.58 | 0.05 |
| ノルウェー | | | |
| NOK AKER BP ASA NOK1 | 863.00 | 31 991.67 | 0.01 |
| NOK DNB BANK ASA NOK12.50 | 2 247.00 | 69 479.51 | 0.03 |
| NOK EQUINOR ASA NOK2.50 | 1 990.00 | 85 884.44 | 0.04 |
| NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2 | 465.00 | 12 029.63 | 0.01 |
| NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK0.25 | 1 177.00 | 49 872.63 | 0.02 |
| NOK MOWI ASA NOK7.50 | 1 160.00 | 26 151.04 | 0.01 |
| NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666 | 3 567.00 | 37 534.07 | 0.02 |
| NOK ORKLA ASA NOK1.25 | 1 780.00 | 22 238.69 | 0.01 |
| NOK SALMAR ASA NOK0.25 | 161.00 | 9 338.41 | 0.01 |
| NOK TELENOR ASA ORD NOK6 | 1 828.00 | 31 958.73 | 0.01 |
| NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7 | 411.00 | 23 796.86 | 0.01 |
| ノルウェー合計 | | 400 275.68 | 0.18 |
| ポーランド | | | |
| EUR INPOST S.A. EURO.01 | 729.00 | 12 666.50 | 0.01 |
| ポーランド合計 | | 12 666.50 | 0.01 |
| ポルトガル | | | |
| EUR BCO COM PORTUGUES NPV | 18 665.00 | 17 892.84 | 0.01 |
| EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD) | 7 916.00 | 41 271.69 | 0.02 |
| EUR GALP ENERGIA EUR1-B | 1 057.00 | 25 587.56 | 0.01 |
| EUR JERONIMO MARTINS EUR5 | 888.00 | 21 036.04 | 0.01 |
| ポルトガル合計 | | 105 788.13 | 0.05 |
| シンガポール | | | |
| SGD CAPITALAND INVESTM NPV | 7 341.00 | 15 476.90 | 0.01 |
| SGD DBS GROUP HLDGS SGD1 | 5 617.00 | 247 728.79 | 0.11 |
| USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A | 6 700.00 | 24 522.00 | 0.01 |
| SGD KEPPEL LTD | 4 100.00 | 37 404.18 | 0.02 |
| SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV | 9 049.00 | 154 095.67 | 0.07 |
| USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS | 1 000.00 | 82 810.00 | 0.04 |
| SGD SEMBCORP INDUSTRIE SGDO.25 (POST REORG) | 3 100.00 | 15 930.71 | 0.01 |
| SGD SINGAPORE AIRLINES NPV | 4 450.00 | 22 764.79 | 0.01 |
| SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01 | 2 200.00 | 33 286.05 | 0.01 |
| SGD SINGAPORE TECH ENG NPV | 4 300.00 | 36 029.14 | 0.01 |
| SGD SINGAPORE TELECOMM NPV | 20 400.00 | 78 111.85 | 0.03 |
| SGD UTD O/S BANK SGD1 | 3 200.00 | 90 904.16 | 0.04 |
| SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD | 4 800.00 | 14 323.92 | 0.00 |
| シンガポール合計 | | 853 388.16 | 0.37 |
| スペイン | | | |
| EUR ACCIONA SA EUR1 | 64.00 | 16 429.45 | 0.01 |
| EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5 | 482.00 | 58 201.77 | 0.02 |
| EUR AENA SME S.A. EUR1 | 2 013.00 | 59 190.54 | 0.03 |
| EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01 | 1 218.00 | 68 316.52 | 0.03 |
| EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD) | 38 250.00 | 418 239.96 | 0.18 |
| EUR BANKINTER SA EURO.3(REGD) | 1 634.00 | 25 181.04 | 0.01 |
| EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49 | 14 853.00 | 312 323.69 | 0.14 |
| EUR BCO DE SABADELL EURO.125 | 13 936.00 | 48 861.63 | 0.02 |
| EUR CAIXABANK SA EUR1 | 10 083.00 | 118 093.24 | 0.05 |
| EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25 | 1 167.00 | 37 286.24 | 0.02 |
| EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | 982.00 | 15 489.70 | 0.01 |
| EUR ENDESA SA EUR1.2 | 800.00 | 33 257.10 | 0.01 |
| EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD | 840.00 | 8 668.05 | 0.00 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION) | 16 771.00 | 381 543.43 | 0.17 |
| EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD) | 2 832.00 | 160 671.62 | 0.07 |
| EUR INDRA SISTEMAS SA EURO.20 SER 'A' | 181.00 | 9 851.82 | 0.00 |
| EUR INTL CONS AIRLINE ORD EURO.10 (CD1) | 2 801.00 | 12 973.80 | 0.01 |
| EUR MAPFRE SA EURO.10 | 1 288.00 | 5 660.10 | 0.00 |
| EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1 | 349.00 | 10 414.85 | 0.00 |
| EUR REDEIA CORP SA EURO.5 | 1 058.00 | 17 749.04 | 0.01 |
| EUR REPSOL SA EUR1 | 2 972.00 | 84 409.94 | 0.04 |
| EUR TELEFONICA SA EUR1 | 9 640.00 | 42 151.85 | 0.02 |
| スペイン合計 | | 1 944 965.38 | 0.85 |
| スウェーデン | | | |
| SEK ADYTECH AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 627.00 | 20 903.84 | 0.01 |
| SEK ALFA LAVAL AB NPV | 766.00 | 40 831.89 | 0.02 |
| SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV (POST SPLIT) | 2 465.00 | 87 046.42 | 0.04 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 7 071.00 | 121 100.50 | 0.05 |
| SEK ATLAS COPCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 3 999.00 | 60 806.21 | 0.03 |
| SEK BEIJER REF AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 189.00 | 16 075.92 | 0.01 |
| SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT) | 762.00 | 38 850.90 | 0.02 |
| SEK EPIROC AB SER'A'NPV (POST SPLIT) | 1 762.00 | 42 374.93 | 0.02 |
| SEK EPIROC AB SER'B'NPV | 1 037.00 | 21 793.19 | 0.01 |
| SEK EQT AB NPV | 1 278.00 | 38 435.59 | 0.02 |
| SEK ERICSSON SER'B' NPV | 7 335.00 | 81 848.63 | 0.04 |
| SEK ESSITY AB SER'B'NPV | 1 614.00 | 41 153.72 | 0.02 |
| SEK EVOLUTION AB NPV | 349.00 | 21 439.16 | 0.01 |
| SEK FASTIGHETS AB BALD SER'B'NPV (POST SPLIT) | 1 808.00 | 10 465.10 | 0.00 |
| SEK HENNES & MAURITZ SER'B'NPV | 1 449.00 | 26 641.37 | 0.01 |
| SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 5 112.00 | 48 317.49 | 0.02 |
| SEK HOLMEN AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 141.00 | 4 988.01 | 0.00 |
| SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'C'NPV | 361.00 | 17 545.52 | 0.01 |
| SEK INDUSTRIVARDEN AB SER'A'NPV | 285.00 | 13 917.54 | 0.01 |
| SEK INDUTRADE AB NPV | 909.00 | 20 458.17 | 0.01 |
| SEK INVESTOR AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 664.00 | 173 463.35 | 0.08 |
| SEK LATOUR INVESTMENT SER'B'NPV (POST SPLIT) | 277.00 | 5 847.50 | 0.00 |
| SEK LIFCO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 577.00 | 17 068.48 | 0.01 |
| SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER'B'NPV | 184.00 | 10 275.61 | 0.00 |
| SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 552.00 | 18 439.75 | 0.01 |
| SEK SAAB AB NPV B | 785.00 | 50 876.16 | 0.02 |
| SEK SAGAX AB NPV B | 720.00 | 13 151.03 | 0.00 |
| SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT) | 2 768.00 | 103 848.12 | 0.04 |
| SEK SECURITAS SER'B'NPV | 1 354.00 | 22 428.68 | 0.01 |
| SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV | 3 964.00 | 71 696.33 | 0.03 |
| SEK SKANSKA AB SER'B'NPV | 822.00 | 21 796.32 | 0.01 |
| SEK SKF AB SER'B'NPV | 774.00 | 18 216.07 | 0.01 |
| USD SPOTIFY TECHNOLOGY COM EURO.000625 | 423.00 | 205 116.93 | 0.09 |
| SEK SVENSKA CELLULOZA SER'B'NPV | 1 673.00 | 19 107.46 | 0.01 |
| SEK SVENSKA HANDELSBKN SER'A'NPV (P/S) | 3 838.00 | 49 575.22 | 0.02 |
| SEK SWEDBANK AB SER'A'NPV | 2 188.00 | 73 245.32 | 0.03 |
| SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV | 567.00 | 23 343.65 | 0.01 |
| SEK TELE2 AB SHS | 1 480.00 | 30 233.09 | 0.01 |
| SEK TELIA COMPANY AB NPV | 5 786.00 | 29 299.74 | 0.01 |
| SEK TRELLEBORG AB SER'B'NPV | 616.00 | 22 554.60 | 0.01 |
| SEK VOLVO AB SER'B'NPV (POST SPLIT) | 4 218.00 | 135 268.23 | 0.06 |
| スウェーデン合計 | | 1 889 845.74 | 0.83 |
| スイス | | | |
| CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD) | 4 057.00 | 319 289.01 | 0.14 |
| CHF ALCON AG CHF0.04 | 1 282.00 | 94 544.61 | 0.04 |
| CHF AVOLTA AG CHF5 (REGD) | 247.00 | 14 527.06 | 0.01 |
| CHF BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD) | 10.00 | 17 236.02 | 0.01 |
| CHF BELIMO HOLDING AG CHF0.05 | 30.00 | 23 725.97 | 0.01 |
| CHF BKW AG CHF2.5 | 72.00 | 13 995.89 | 0.01 |
| CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1 | 97.00 | 15 572.15 | 0.01 |
| GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70 | 620.00 | 34 715.04 | 0.01 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1) | 純資産 比率 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| EUR DSM FIRMENICH AG EURO.01 | 470.00 | 33 271.85 | 0.01 |
| CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | 20.00 | 15 493.75 | 0.01 |
| CHF GALDERMA GROUP AG CHF0.01 | 436.00 | 83 233.65 | 0.04 |
| CHF GEBERIT CHF0.10(REGD) | 83.00 | 55 013.13 | 0.02 |
| CHF GIVAUDAN AG CHF10 | 24.00 | 80 164.27 | 0.03 |
| GBP GLENCORE PLC ORD USDO.01 | 25 860.00 | 192 844.45 | 0.08 |
| CHF HELVETIA BALOISE CHF0.02 (REGD) POST SUBD | 203.00 | 51 889.99 | 0.02 |
| CHF HOLCIM LTD CHF2 (REGD) | 1 331.00 | 107 533.47 | 0.05 |
| CHF JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD) | 573.00 | 41 473.06 | 0.02 |
| CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD) | 114.00 | 25 579.24 | 0.01 |
| CHF LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10 | 6.00 | 83 852.90 | 0.04 |
| CHF LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD) | 397.00 | 35 750.01 | 0.02 |
| CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD) | 185.00 | 116 219.28 | 0.05 |
| CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD) | 6 692.00 | 653 085.23 | 0.29 |
| CHF NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD) | 4 937.00 | 742 562.16 | 0.32 |
| CHF PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD) | 57.00 | 60 025.39 | 0.03 |
| CHF RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A' | 1 392.00 | 240 011.95 | 0.10 |
| CHF ROCHE HLDGS AG CHF- PRP | 1 827.00 | 715 521.00 | 0.31 |
| CHF ROCHE HLDGS AG CHF0.001 (BR) | 89.00 | 36 240.18 | 0.02 |
| CHF SANDOZ GROUP AG CHF0.05 | 1 054.00 | 80 983.09 | 0.04 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD) | 65.00 | 20 141.87 | 0.01 |
| CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | 113.00 | 36 619.00 | 0.02 |
| CHF SGS SA CHF0.04 (REGD) | 405.00 | 42 387.53 | 0.02 |
| CHF SIKA AG CHF0.01 (REG) | 382.00 | 61 753.22 | 0.03 |
| CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD) | 137.00 | 30 518.32 | 0.01 |
| EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04 | 1 704.00 | 56 161.60 | 0.02 |
| CHF STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT) | 275.00 | 28 062.97 | 0.01 |
| CHF SWATCH GROUP CHF2.25(BR) | 78.00 | 16 841.52 | 0.01 |
| CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD) | 70.00 | 75 335.70 | 0.03 |
| CHF SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD) | 200.00 | 33 600.90 | 0.01 |
| CHF SWISS RE AG CHF0.10 | 792.00 | 130 299.79 | 0.06 |
| CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD) | 69.00 | 57 274.59 | 0.02 |
| CHF UBS GROUP CHF0.10 (REGD) | 8 262.00 | 315 961.99 | 0.14 |
| CHF VAT GROUP AG CHF0.10 | 68.00 | 40 941.32 | 0.02 |
| CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10 | 380.00 | 265 486.90 | 0.12 |
| スイス合計 | | 5 195 741.02 | 2.28 |

イギリス

| | | | |
|--|-----------|------------|------|
| GBP 3I GROUP ORD GBPO.738636 | 2 596.00 | 83 461.16 | 0.04 |
| GBP ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001 | 636.00 | 26 418.84 | 0.01 |
| GBP ANGLO AMERICAN ORD USDO.6239 | 2 856.00 | 119 727.73 | 0.05 |
| GBP ANTOFAGASTA ORD GBPO.05 | 1 058.00 | 46 417.79 | 0.02 |
| GBP ASSOC BRIT FOODS ORD GBPO.0568 | 945.00 | 23 384.41 | 0.01 |
| GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25 | 4 029.00 | 780 485.91 | 0.34 |
| GBP AUTOTRADER GP PLC ORD GBPO.01 | 2 558.00 | 15 837.34 | 0.01 |
| GBP AVIVA ORD GBPO.33 | 7 805.00 | 61 795.89 | 0.03 |
| GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025 | 7 748.00 | 224 780.33 | 0.10 |
| GBP BARCLAYS ORD GBPO.25 | 35 792.00 | 183 816.15 | 0.08 |
| GBP BARRATT REDROW PLC GBPO.10 | 4 031.00 | 13 836.71 | 0.01 |
| GBP BP ORD USDO.25 | 40 910.00 | 327 086.83 | 0.14 |
| GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25 | 5 656.00 | 326 013.97 | 0.14 |
| GBP BT GROUP ORD GBPO.05 | 14 939.00 | 41 468.63 | 0.02 |
| GBP BUNZL ORD GBPO.32142857 | 923.00 | 27 459.13 | 0.01 |
| GBP CENTRICA ORD GBPO.061728395 | 13 228.00 | 37 068.00 | 0.02 |
| USD COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01 | 541.00 | 49 052.47 | 0.02 |
| GBP COMPASS GROUP ORD GBPO.1105 | 4 304.00 | 118 338.03 | 0.05 |
| GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108 | 5 671.00 | 104 397.73 | 0.05 |
| GBP ENDEAVOUR MINING P ORD USDO.01 | 515.00 | 30 289.22 | 0.01 |
| GBP GSK PLC ORD GBPO.3125 | 10 590.00 | 288 238.28 | 0.13 |
| GBP HALEON PLC ORD GBP1.25 | 23 220.00 | 114 458.36 | 0.05 |
| GBP HALMA ORD GBPO.10 | 996.00 | 49 936.43 | 0.02 |
| GBP HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG) | 44 616.00 | 718 729.82 | 0.31 |
| GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10 | 1 892.00 | 76 271.55 | 0.03 |
| GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001 | 3 531.00 | 34 801.40 | 0.02 |
| USD INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303 | 401.00 | 52 290.40 | 0.02 |

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 (%) |
|--|--------------|---|------------------|
| GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01 | 421.00 | 20 252.70 | 0.01 |
| GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005 | 4 687.00 | 4 367.31 | 0.00 |
| GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857 | 4 512.00 | 16 886.03 | 0.01 |
| GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666 | 2 134.00 | 15 562.01 | 0.01 |
| GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025 | 15 360.00 | 49 888.64 | 0.02 |
| GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1 | 152 283.00 | 185 433.11 | 0.08 |
| GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604 | 1 200.00 | 140 267.48 | 0.06 |
| GBP M&G PLC ORD GBPO.05 | 6 334.00 | 22 719.20 | 0.01 |
| GBP MARKS & SPENCER GP ORD GBPO.25 | 4 878.00 | 21 819.45 | 0.01 |
| GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.001 | 3 473.00 | 23 027.46 | 0.01 |
| GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289 | 12 935.00 | 216 543.50 | 0.09 |
| GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBPO.1.0769 | 21 327.00 | 155 581.49 | 0.07 |
| GBP NEXT ORD GBPO.10 | 318.00 | 53 152.18 | 0.02 |
| GBP PEARSON ORD GBPO.25 | 1 554.00 | 20 279.47 | 0.01 |
| GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05 | 6 720.00 | 91 984.07 | 0.04 |
| GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10416666666667 | 1 685.00 | 113 055.84 | 0.05 |
| GBP RELX PLC GBPO.1444 | 4 777.00 | 155 973.88 | 0.07 |
| GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01 | 6 694.00 | 41 223.85 | 0.02 |
| GBP RIO TINTO ORD GBPO.10 | 2 913.00 | 266 744.95 | 0.12 |
| GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20 | 21 795.00 | 325 348.87 | 0.14 |
| GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428 | 5 118.00 | 22 879.47 | 0.01 |
| GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20 | 1 520.00 | 11 515.42 | 0.01 |
| GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789 | 635.00 | 25 874.87 | 0.01 |
| GBP SHELL PLC ORD EURO.07 | 14 807.00 | 699 616.25 | 0.31 |
| GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20 | 2 182.00 | 34 097.23 | 0.01 |
| GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375 | 929.00 | 27 931.65 | 0.01 |
| GBP SPIRAX GROUP PLC ORD GBPO.269230769 | 203.00 | 17 868.71 | 0.01 |
| GBP SSE PLC ORD GBPO.50 | 3 076.00 | 105 261.54 | 0.05 |
| GBP STANDARD CHARTERED ORD USD0.50 | 4 922.00 | 100 929.47 | 0.04 |
| GBP STANDARD LIFE PLC ORD GBPO.10 | 2 001.00 | 17 903.71 | 0.01 |
| GBP TESCO ORD GBPO.0633333 | 16 598.00 | 103 551.10 | 0.05 |
| GBP THE SAGE GROUP GBPO.01051948 | 2 228.00 | 24 615.09 | 0.01 |
| GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.035 | 5 626.00 | 311 524.07 | 0.14 |
| GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05 | 1 874.00 | 32 496.86 | 0.01 |
| GBP VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS) | 48 054.00 | 71 796.86 | 0.03 |
| GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385 | 369.00 | 11 172.34 | 0.00 |
| GBP WISE PLC CLS A ORD GBPO.01 | 1 810.00 | 21 553.23 | 0.01 |
| イギリス合計 | | 7 556 561.87 | 3.31 |
| アメリカ合衆国 | | | |
| GBP SUNBELT RENTALS HO USD0.01 | 1 083.00 | 67 837.22 | 0.03 |
| アメリカ合衆国合計 | | 67 837.22 | 0.03 |
| 株式合計 | | 59 909 407.45 | 26.24 |
| 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 | 12 403.00 | 23 745.62 | 0.01 |
| SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST | 17 182.00 | 30 497.83 | 0.01 |
| シンガポール合計 | | 54 243.45 | 0.02 |
| イギリス | | | |
| GBP SEGRO PLC REIT | 2 944.00 | 24 993.94 | 0.01 |
| イギリス合計 | | 24 993.94 | 0.01 |
| 投資信託、クローズド・エンド型合計 | | 79 237.39 | 0.03 |
| 財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン | | | |
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 17.04.25-16.04.26 | 3 820 000.00 | 3 814 228.63 | 1.67 |
| 米ドル合計 | | 3 814 228.63 | 1.67 |
| 財務省証券 (T-bill)、ゼロ・クーポン合計 | | 3 814 228.63 | 1.67 |
| 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 | | 63 802 873.47 | 27.94 |

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 (%) |
|---|-----------|---|------------------|
| 他の譲渡性のある証券 | | | |
| 株式 | | | |
| イスラエル | | | |
| ILS CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS | 133.00 | 0.00 | 0.00 |
| イスラエル合計 | | 0.00 | 0.00 |
| 株式合計 | | 0.00 | 0.00 |
| 新株引受権 | | | |
| イタリア | | | |
| EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO RIGHTS 01.04.26 | 38 559.00 | 0.45 | 0.00 |
| イタリア合計 | | 0.45 | 0.00 |
| シンガポール | | | |
| SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT RIGHTS 15.04.26 | 347.28 | 32.30 | 0.00 |
| シンガポール合計 | | 32.30 | 0.00 |
| 新株引受権合計 | | 32.75 | 0.00 |
| 他の譲渡性のある証券合計 | | 32.75 | 0.00 |

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

| | | | |
|---|--------------|---------------|------|
| USD | | | |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.11.25-21.05.26 | 3 920 000.00 | 3 900 247.55 | 1.71 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.12.25-18.06.26 | 2 000 000.00 | 1 984 413.00 | 0.87 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.01.26-16.07.26 | 600 000.00 | 593 659.67 | 0.26 |
| USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.02.26-20.08.26 | 5 500 000.00 | 5 422 428.83 | 2.37 |
| 米ドル合計 | | 11 900 749.05 | 5.21 |
| 財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計 | | 11 900 749.05 | 5.21 |
| 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 | | 11 900 749.05 | 5.21 |

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 INVESCO MSCI USA UCITS ETF-ACCUM SHS USD | 219 772.00 | 41 433 615.16 | 18.15 |
| USD UBS IRL FND SOLUTIONS PLC-MSCI USA SF INDEX-SHS-A-USD-ACC | 187 559.00 | 35 906 163.67 | 15.72 |
| USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC | 221 352.00 | 41 397 251.04 | 18.13 |
| アイルランド合計 | | 118 737 029.87 | 52.00 |
| ルクセンブルグ | | | |
| USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC | 2.08 | 27 867.61 | 0.01 |
| USD XTRACKERS MSCI USA SWAP UCITS ETF-SHS -1C- CAPITALISATION | 126 438.00 | 24 295 061.70 | 10.64 |
| ルクセンブルグ合計 | | 24 322 929.31 | 10.65 |
| 投資信託、オープン・エンド型合計 | | 143 059 959.18 | 62.65 |
| 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 | | 143 059 959.18 | 62.65 |

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

投資証券関連ワラント

| | | | |
|---|--------|----------------|-------|
| カナダ | | | |
| CAD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA CALL WARRANT 31.03.40 | 100.00 | 0.01 | 0.01 |
| カナダ合計 | | 0.01 | 0.01 |
| 投資証券関連ワラント | | 0.01 | 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金融派生商品 | | 0.01 | 0.01 |
| 投資有価証券合計 | | 218 763 614.46 | 95.81 |

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 (%) |
|--|-----------|---|------------------|
| 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 | | | |
| USD US LONG BOND FUTURE 18.06.26 | -1.00 | 3 687.50 | 0.00 |
| USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26 | 1.00 | 140.62 | 0.00 |
| USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.26 | -1.00 | 2 210.94 | 0.00 |
| USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.26 | -1.00 | 1 929.69 | 0.00 |
| USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.26 | 1.00 | 265.63 | 0.00 |
| 債券関連金融先物 | | 8 234.38 | 0.00 |
| 金利関連金融先物 | | | |
| USD 3 MONTH SOFR FUTURE 16.06.26 | 1.00 | 68.75 | 0.00 |
| 金利関連金融先物合計 | | 68.75 | 0.00 |
| 指数関連金融先物 | | | |
| EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.26 | 1.00 | -2 482.99 | 0.00 |
| CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.26 | -1.00 | -5 438.37 | 0.00 |
| GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.26 | 1.00 | -2 960.48 | 0.00 |
| SEK OMX 30 INDEX FUTURE 17.04.26 | -1.00 | -577.35 | 0.00 |
| USD S&P500 EMINI FUTURE 18.06.26 | -6.00 | 18 500.00 | 0.01 |
| JPY TOPIX INDX FUTURE 11.06.26 | 1.00 | -9 397.20 | 0.00 |
| USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.06.26 | 393.00 | -1 141 665.00 | -0.50 |
| CAD S&P/TSX 60 IX FUT FUTURE 18.06.26 | 1.00 | 2 271.51 | 0.00 |
| AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.26 | -1.00 | 616.41 | 0.00 |
| HKD HANG SENG INDEX FUTURE 29.04.26 | -1.00 | 2 755.03 | 0.00 |
| 指数関連金融先物 | | -1 138 378.44 | -0.49 |
| 公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計 | | -1 130 075.31 | -0.49 |
| 金融派生商品合計 | | -1 130 075.31 | -0.49 |

注記は当財務書類の一部である。

| 銘柄 | 数量/ 額面 | 米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1) | 純資産 比率 (%) | | |
|--|----------------|--|------------------|-----------------------|---------------|
| 先渡為替契約 | | | | | |
| 購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日 | | | | | |
| EUR | 44 460 500.00 | USD 51 427 077.99 | 13.4.2026 | -177 635.62 | -0.08 |
| CHF | 86 738 600.00 | USD 111 744 722.19 | 13.4.2026 | -3 691 595.28 | -1.62 |
| SGD | 3 482 700.00 | USD 2 725 823.35 | 13.4.2026 | -24 608.80 | -0.01 |
| GBP | 3 167 900.00 | USD 4 223 254.21 | 13.4.2026 | -45 826.43 | -0.02 |
| JPY | 710 946 700.00 | USD 4 498 970.73 | 13.4.2026 | -26 557.44 | -0.01 |
| USD | 1 795 492.66 | EUR 1 545 500.00 | 13.4.2026 | 14 000.93 | 0.01 |
| USD | 143 283.93 | GBP 106 900.00 | 13.4.2026 | 2 317.67 | 0.00 |
| USD | 4 686 180.45 | CHF 3 635 700.00 | 13.4.2026 | 157 069.38 | 0.07 |
| USD | 105 658.80 | SGD 134 600.00 | 13.4.2026 | 1 261.79 | 0.00 |
| USD | 178 065.59 | JPY 28 056 800.00 | 13.4.2026 | 1 566.28 | 0.00 |
| USD | 1 464 872.95 | HKD 11 446 039.70 | 9.4.2026 | 4 370.84 | 0.00 |
| USD | 325 214.19 | NOK 3 120 474.99 | 9.4.2026 | 4 878.32 | 0.00 |
| USD | 4 370 512.39 | AUD 6 141 631.90 | 9.4.2026 | 164 507.91 | 0.07 |
| USD | 589 703.65 | ILS 1 816 376.23 | 9.4.2026 | 14 171.80 | 0.01 |
| USD | 1 021 716.53 | SGD 1 297 208.09 | 9.4.2026 | 15 745.97 | 0.01 |
| USD | 2 421 413.44 | SEK 22 033 448.21 | 9.4.2026 | 107 639.12 | 0.05 |
| USD | 15 115 834.40 | JPY 2 378 538 517.00 | 9.4.2026 | 156 068.25 | 0.07 |
| USD | 10 033 370.75 | GBP 7 459 888.32 | 9.4.2026 | 196 187.61 | 0.09 |
| USD | 178 193.84 | NZD 300 084.10 | 9.4.2026 | 6 973.35 | 0.00 |
| USD | 8 953 546.90 | CAD 12 143 059.96 | 9.4.2026 | 249 530.76 | 0.11 |
| USD | 1 129 856.97 | DKK 7 249 081.00 | 9.4.2026 | 11 645.49 | 0.01 |
| USD | 6 080 725.77 | CHF 4 709 084.30 | 9.4.2026 | 215 872.42 | 0.09 |
| USD | 23 015 029.87 | EUR 19 743 883.07 | 9.4.2026 | 258 704.11 | 0.11 |
| USD | 311 564.70 | CHF 241 000.00 | 13.4.2026 | 11 343.07 | 0.00 |
| USD | 270 331.75 | CHF 211 400.00 | 13.4.2026 | 6 983.82 | 0.00 |
| USD | 386 464.27 | EUR 337 300.00 | 13.4.2026 | -2 340.10 | 0.00 |
| USD | 125 464.49 | EUR 108 600.00 | 13.4.2026 | 281.70 | 0.00 |
| SGD | 10 600.00 | USD 8 291.65 | 13.4.2026 | -70.19 | 0.00 |
| USD | 128 129.48 | EUR 111 000.00 | 13.4.2026 | 180.22 | 0.00 |
| USD | 280 853.28 | CHF 222 000.00 | 13.4.2026 | 4 300.58 | 0.00 |
| EUR | 2 690 000.00 | USD 3 118 788.69 | 9.4.2026 | -18 359.25 | -0.01 |
| AUD | 590 000.00 | USD 412 601.75 | 9.4.2026 | -8 549.10 | 0.00 |
| CAD | 1 360 000.00 | USD 992 083.76 | 9.4.2026 | -17 250.23 | -0.01 |
| CHF | 720 000.00 | USD 915 509.88 | 9.4.2026 | -18 797.45 | -0.01 |
| GBP | 920 000.00 | USD 1 231 461.40 | 9.4.2026 | -18 278.56 | -0.01 |
| JPY | 240 000 000.00 | USD 1 514 018.87 | 9.4.2026 | -4 544.10 | 0.00 |
| SEK | 3 200 000.00 | USD 342 798.54 | 9.4.2026 | -6 760.45 | 0.00 |
| USD | 2 141 889.88 | EUR 1 845 900.00 | 13.4.2026 | 14 128.26 | 0.01 |
| USD | 4 951 466.90 | CHF 3 891 800.00 | 13.4.2026 | 103 323.64 | 0.05 |
| USD | 115 562.68 | SGD 147 300.00 | 13.4.2026 | 1 315.43 | 0.00 |
| USD | 191 032.47 | JPY 30 249 400.00 | 13.4.2026 | 739.98 | 0.00 |
| USD | 176 837.54 | GBP 131 900.00 | 13.4.2026 | 2 904.42 | 0.00 |
| GBP | 14 300.00 | USD 19 144.19 | 13.4.2026 | -287.15 | 0.00 |
| USD | 480 170.20 | EUR 414 000.00 | 13.4.2026 | 2 954.04 | 0.00 |
| USD | 328 445.69 | CHF 260 500.00 | 13.4.2026 | 3 932.27 | 0.00 |
| HKD | 900 000.00 | USD 114 963.08 | 9.4.2026 | -124.07 | 0.00 |
| EUR | 1 200 000.00 | USD 1 383 084.00 | 9.4.2026 | 7.20 | 0.00 |
| GBP | 400 000.00 | USD 531 620.80 | 9.4.2026 | -4 150.00 | 0.00 |
| JPY | 42 000 000.00 | USD 262 473.42 | 9.4.2026 | 1 684.66 | 0.00 |
| SGD | 180 000.00 | USD 139 920.80 | 9.4.2026 | -332.79 | 0.00 |
| SEK | 1 400 000.00 | USD 148 133.01 | 9.4.2026 | -1 116.35 | 0.00 |
| CAD | 600 000.00 | USD 432 419.65 | 9.4.2026 | -2 346.04 | 0.00 |
| 先渡為替契約合計 | | | | -2 332 938.11 | -1.02 |
| 現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産 | | | | 12 112 664.32 | 5.30 |
| その他の資産および負債 | | | | 928 181.12 | 0.40 |
| 純資産総額 | | | | 228 341 446.48 | 100.00 |

注記は当財務書類の一部である。

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 |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| システムティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ エクイティ(米ドル) | クラスF - a c c 投資証券 | 51,311.509 (41,202.000) | 251,649.972 (47,804.000) | 504,004.984 (251,830.000) |
| | クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券 | 8,963.000 (8,963.000) | 84,492.000 (84,492.000) | 56,992.000 (56,992.000) |

(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

<訂正前>

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)

<訂正後>

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)