

- 【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】 令和2年2月28日
- 【発行者名】 UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
(UBS (Lux) Equity SICAV)
- 【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ  
トーマス・ローズ (Thomas Rose)  
チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ  
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)
- 【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 1855、  
J . F . ケネディ通り33A  
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of  
Luxembourg)
- 【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健  
弁護士 大 西 信 治
- 【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング  
森・濱田松本法律事務所
- 【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健  
弁護士 大 西 信 治
- 【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
- 【電話番号】 03 ( 6212 ) 8316
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】  
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)  
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)  
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)  
- US トータル・イールド(米ドル)  
(UBS (Lux) Equity SICAV  
- European High Dividend (EUR)  
- European Opportunity Unconstrained (EUR)  
- Global Emerging Markets Opportunity (USD)  
- Long Term Themes (USD)  
- US Total Yield (USD) )
- 【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】

## 記名式無額面投資証券

ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

クラス(米ドル)P - a c c 投資証券

ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券

グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

ロング・ターム・テーマ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

USトータル・イールド(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

上限見込額は以下のとおりである。

ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

15億5,850万ユーロ(約1,839億円)

クラス(米ドル)P - a c c 投資証券

12億8,180万米ドル(約1,383億円)

ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

クラスP - a c c 投資証券

21億4,190万ユーロ(約2,528億円)

クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券

16億7,970万米ドル(約1,813億円)

グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

14億4,480万米ドル(約1,559億円)

ロング・ターム・テーマ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

15億50万米ドル(約1,619億円)

USトータル・イールド(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

19億1,270万米ドル(約2,064億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2019年9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(ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券については155.85ユーロに1,000万口、クラス(米ドル)P - a c c 投資証券については128.18米ドルに1,000万口、ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)クラスP - a c c 投資証券については214.19ユーロに1,000万口、クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券については167.97米ドルに1,000万口、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については144.48米ドルに1,000万口、ロング・ターム・テーマ(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については150.05米ドルに1,000万口およびUSトータル・イールド(米ドル)クラスP - a c c 投資証券については191.27米ドルに1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。)

(注2) 米ドルおよびユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2019年9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=107.92円および1ユーロ=118.02円)による。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2019年11月29日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、また、2019年12月17日付で投資方針に関する事項等が修正され、ファンドの設立地における目論見書が更新されましたので、これらに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、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を用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

## 2【訂正の内容】

## (1) 半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加または更新
5 運用状況	(1) 投資状況		(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」 の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員状況		(3) 役員状況	更新
	(5) 事業内容及び営業の概況		(4) 事業内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

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

[次へ](#)

## 1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)、ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)、ロング・ターム・テーマ(米ドル)、USトータル・イールド(米ドル)(以下、UBS (Lux) エクイティ・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ) / ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) / グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル) / ロング・ターム・テーマ(米ドル) / USトータル・イールド(米ドル)をそれぞれ「ファンド」または「サブ・ファンド」という。)の概況は以下のとおりである。

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

## (1) 主要な経営指標等の推移

(ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2017年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年5月末日に 終了する 会計年度末	2018年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年5月末日に 終了する 会計年度末	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	- 12,175,064.86	- 6,465,665.10	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 12,175,064.86	- 6,465,665.10	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 12,175,064.86	- 6,465,665.10	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	368,238,064.75	347,261,836.79	306,313,772.09	278,537,057.54	272,407,545.20
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c投資証券)	550,027.555口 70,783.233口	519,255.833口 71,707.304口	466,008.012口 65,543.817口	416,520.086口 63,223.026口	388,380.639口 37,580.295口
(f) 純資産額	368,238,064.75	347,261,836.79	306,313,772.09	278,537,057.54	272,407,545.20
(g) 資産総額	377,574,088.47	374,340,456.25	326,324,737.42	284,092,337.37	272,907,268.11
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c投資証券)	150.32 135.18米ドル	151.89 133.70米ドル	143.75 122.79米ドル	146.79 123.40米ドル	161.87 134.65米ドル
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c投資証券)	- 3.74 - 3.19米ドル	- 2.47 - 2.14米ドル	- 8.36 - 6.08米ドル	- 6.03 - 3.83米ドル	15.60 17.01米ドル
(j) 分配総額	2,439,933.78	2,737,688.59	2,625,812.86	2,982,509.00	2,480,712.60
(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	97.53%	92.77%	93.87%	98.04%	99.82%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c投資証券) (クラス(米ドル)P - a c c投資証券)	12.21% 26.09%	- 1.27% 2.48%	- 4.37% - 9.17%	- 3.36% - 7.70%	12.61% 9.66%

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

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

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

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

(注1) ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)は2010年12月10日に設定され、クラスP - a c c投資証券は2010年12月10日に、クラス(米ドル)P - a c c投資証券は2010年12月20日にそれぞれ募集が開始された。

(注2) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある(財務書類に対する注記1参照)。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	2017年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年5月末日に 終了する 会計年度末	2018年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年5月末日に 終了する 会計年度末	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	- 60,508,360.82	- 51,454,505.17	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 60,508,360.82	- 51,454,505.17	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 60,508,360.82	- 51,454,505.17	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,393,475,948.19	971,496,633.23	796,176,306.06	707,630,482.86	734,829,577.75
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	3,415,308.515口	2,127,220.514口	1,829,151.179口	1,492,870.009口	1,285,755.368口
(e) 発行済投資口総数 (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	2,487,648.562口	1,659,149.481口	1,218,466.007口	805,068.119口	633,448.294口
(f) 純資産額	1,393,475,948.19	971,496,633.23	796,176,306.06	707,630,482.86	734,829,577.75
(g) 資産総額	1,413,244,657.41	991,645,814.46	800,995,894.52	713,985,818.23	738,678,037.40
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	187.79	190.52	187.11	201.37	220.23
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	140.41米ドル	144.07米ドル	143.37米ドル	156.55米ドル	173.38米ドル
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	- 4.48	- 9.11	- 2.80	13.04	20.44
(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(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	- 11.56米ドル	- 13.17米ドル	4.85米ドル	23.29米ドル	18.89米ドル
(j) 分配総額	なし	なし	なし	なし	なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.60%	97.97%	99.40%	99.11%	99.48%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	11.77%	0.11%	- 0.36%	5.69%	17.70%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	13.58%	2.08%	2.11%	8.66%	20.93%

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

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

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2017年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年5月末日に 終了する 会計年度末	2018年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年5月末日に 終了する 会計年度末	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	55,235,876.45	46,388,086.51	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	55,235,876.45	46,388,086.51	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	55,235,876.45	46,388,086.51	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	369,463,001.21	630,625,253.64	690,629,838.81	1,006,249,761.65	1,216,699,273.92
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	368,716.176口	822,389.239口	775,289.677口	712,415.483口	1,153,643.949口
(f) 純資産額	369,463,001.21	630,625,253.64	690,629,838.81	1,006,249,761.65	1,216,699,273.92
(g) 資産総額	373,042,681.48	639,289,800.29	696,493,770.58	1,016,084,647.16	1,238,156,735.39
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	157.94	159.55	138.03	140.73	152.13
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	9.14	- 0.60	- 22.45	- 21.22	9.04
(j) 分配総額	なし	6,999.35	273,289.65	290,346.74	2,555,591.68
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.04%	98.64%	99.16%	99.03%	98.27%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	41.80%	19.08%	- 12.61%	- 11.80%	10.22%

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

## (ロング・ターム・テーマ (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2017年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年5月末日に 終了する 会計年度末	2018年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年5月末日に 終了する 会計年度末	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	130,713,197.60	140,029,608.83	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	130,713,197.60	140,029,608.83	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	130,713,197.60	140,029,608.83	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,385,144,503.84	1,966,394,534.61	1,882,408,299.71	1,796,476,088.51	2,037,604,289.15
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,852,848.540口	2,415,974.183口	2,433,302.761口	1,853,192.231口	1,676,696.879口
(f) 純資産額	1,385,144,503.84	1,966,394,534.61	1,882,408,299.71	1,796,476,088.51	2,037,604,289.15
(g) 資産総額	1,391,025,403.54	1,980,581,257.77	1,892,045,510.84	1,823,291,218.75	2,041,251,979.12
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	146.39	151.64	140.02	140.97	159.81
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	10.85	11.48	- 12.02	- 14.58	19.69
(j) 分配総額	なし	なし	266,194.21	266,194.21	373,615.80
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.58%	99.28%	99.49%	98.53%	99.82%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	21.17%	14.73%	- 4.35%	- 7.04%	14.13%

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

## (US トータル・イールド(米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2017年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年5月末日に 終了する 会計年度末	2018年11月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年5月末日に 終了する 会計年度末	2019年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	122,436,593.77	141,825,576.93	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	122,436,593.77	141,825,576.93	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	122,436,593.77	141,825,576.93	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	987,542,580.71	739,605,420.56	742,247,151.36	569,644,873.09	547,076,984.75
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,610,484.038口	1,273,894.426口	1,308,952.987口	975,523.080口	774,208.947口
(f) 純資産額	987,542,580.71	739,605,420.56	742,247,151.36	569,644,873.09	547,076,984.75
(g) 資産総額	1,014,009,186.05	744,939,872.77	744,526,154.98	570,452,904.99	548,671,181.27
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	177.32	181.18	186.64	178.61	200.65
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	18.89	28.50	5.42	- 2.01	24.57
(j) 分配総額	13,465,768.98	18,246,441.70	9,354,733.33	14,361,002.20	9,866,363.67
(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	97.39%	99.28%	99.69%	99.86%	99.71%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	18.36%	13.56%	5.26%	- 1.42%	7.51%

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

## (2) 外国投資法人の出資総額

2019年12月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数(口)	
	米ドル/ユーロ	百万円		
ヨーロッパ・ハイ・ ディビデンド(ユーロ)	277,616,911.87ユーロ	34,019	クラスP-acc 投資証券	387,497.654
			クラス(米ドル) P-acc投資証券	37,699.893
ヨーロッパ・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	738,515,213.21ユーロ	90,498	クラスP-acc 投資証券	1,273,378.169
			クラス(米ドル・ヘッ ジ) P-acc投資証券	620,361.100
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	1,354,425,025.45米ドル	148,391	クラスP-acc 投資証券	1,121,369.951
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	2,067,420,727.08米ドル	226,507	クラスP-acc 投資証券	1,652,383.583
USトータル・イールド(米ドル)	542,514,088.69米ドル	59,438	クラスP-acc 投資証券	717,080.312

(注) 米ドルおよびユーロの円換算は、便宜上、2019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=109.56円および1ユーロ=122.54円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルおよびユーロの円換算表示はすべてこれによるものとする。

## (3) 主要な投資主の状況

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



## (4) 役員 の 状況

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	取締役会長 (チェアマン・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	ユービーエス・ファンド・マネジメ ント(スイス)エイ・ジー、バーゼ ル、マネージング・ディレクター	該当なし
アイリス・エベラル (Iris Eberhard)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ス イス・エイ・ジー(チューリッヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ)マネージング・ディレクター	該当なし
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ)マネージング・ディレクター	該当なし
トビアス・ミーヤー (Tobias Meyer)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー(チューリッ ヒ)エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパーズ・ソシエテ・コーペラ  
ティブ(PricewaterhouseCoopers, Société coopérative)である。

## (5) その他

## a. 定款の変更

本投資法人の定款は、本投資法人の投資主総会により適用を補足するかまたはその他の方法で変更することができる。変更は、1915年8月10日法に規定される定足数および過半数の要件に従わなければならない。

## b. 事業譲渡または事業譲受

投資法人およびそのサブ・ファンドの解散、サブ・ファンドの合併

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

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

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

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

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

下記「本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会」の項の規定が適宜適用される。取締役会はまた、上記に記載される規定に従い一サブ・ファンドまたは投資証券クラスを解散または清算できる。投資証券の買い戻しのための投資主総会または本投資法人の取締役会の決定は、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等 (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り関係するサブ・ファンドの投資主に通知する。

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

「合併」とは、以下の取引である。

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

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

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

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

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

合併の決定は有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等 (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 (f) 報告書を受領する権利」の項に記載される通り投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する手続に従って、買戻手数料またはその他の管理事務手数料を支払わずに、その時点の純資産価額で買戻す権限を有する。買戻のために提出されなかった投資証券は、交換比率が計算される日と同日に計算した関係するサブ・ファンドの純資産価格に基づいて交換される。割当てる投資証券が集合的投資ファンド(契約型オープン投資信託)の受益証券である場合、上記の決定は割当てに賛成票を投じた投資主だけを拘束する。

#### 本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

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

- c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

- d. 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

## 2 外国投資法人の運用状況

## (1) 投資状況

## 資産別および地域別の投資状況

(ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

(2019年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)
株式	イギリス	70,722,332.13	25.44
	フランス	47,053,854.20	16.93
	スイス	27,308,151.63	9.82
	ドイツ	27,263,652.28	9.81
	オランダ	21,622,573.78	7.78
	スペイン	21,069,190.20	7.58
	スウェーデン	19,393,531.42	6.98
	フィンランド	13,627,604.24	4.90
	ノルウェー	8,247,019.76	2.97
	イタリア	8,190,140.90	2.95
	オーストラリア	2,907,345.21	1.05
	ベルギー	2,824,097.78	1.02
	デンマーク	2,807,791.87	1.01
	ルクセンブルグ	2,590,600.42	0.93
ポートフォリオ合計		275,627,885.82	99.14
現金・その他資産		2,383,068.60	0.86
資産総額		278,010,954.42	100.00
負債総額		394,042.55	0.14
合計 (純資産総額)		277,616,911.87 (約34,019百万円)	99.86

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

## (ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(2019年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(ユーロ)	投資比率(%)	
株式	フランス	199,462,165.21	26.55	
	オランダ	58,069,267.85	7.73	
	ドイツ	58,041,208.67	7.73	
	イタリア	56,751,973.39	7.55	
	スイス	51,542,989.59	6.86	
	アメリカ合衆国	41,776,683.39	5.56	
	アイルランド	33,361,351.78	4.44	
	スウェーデン	30,572,401.27	4.07	
	ノルウェー	28,275,739.29	3.76	
	フィンランド	28,239,756.71	3.76	
	スペイン	21,090,943.99	2.81	
	イギリス	19,099,927.21	2.54	
	南アフリカ	4,204,618.26	0.56	
	カナダ	3,892,050.49	0.52	
	ベルギー	3,551,296.42	0.47	
	デンマーク	1,911,132.35	0.25	
	ルクセンブルグ	1,904,646.80	0.25	
	小計	641,748,152.67	85.42	
	投資信託	アイルランド	54,221,013.27	7.22
		ルクセンブルグ	9,969,616.54	1.33
小計		64,190,629.81	8.54	
ポートフォリオ合計		705,938,782.48	93.96	
現金・その他資産		45,358,591.27	6.04	
資産総額		751,297,373.75	100.00	
負債総額		12,782,160.54	1.70	
合計 (純資産総額)		738,515,213.21 (約90,498百万円)	98.30	

## (グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

(2019年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	中国	398,914,494.35	29.40
	韓国	175,496,567.21	12.93
	ブラジル	117,142,670.57	8.63
	インド	108,268,224.28	7.98
	台湾	107,149,648.07	7.90
	ロシア連邦	100,646,818.12	7.42
	インドネシア	73,206,588.53	5.39
	ハンガリー	51,022,792.56	3.76
	香港	46,381,788.55	3.42
	南アフリカ	42,299,547.50	3.12
	メキシコ	33,372,286.04	2.46
	マレーシア	33,033,290.79	2.43
	タイ	28,790,710.70	2.12
	小計	1,315,725,427.27	96.96
投資信託	アイルランド	12,306,080.00	0.91
ポートフォリオ合計		1,328,031,507.27	97.87
現金・その他資産		28,966,162.22	2.13
資産総額		1,356,997,669.49	100.00
負債総額		2,572,644.04	0.19
合計 (純資産総額)		1,354,425,025.45 (約148,391百万円)	99.81

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

(2019年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	920,224,202.70	44.20
	イギリス	198,891,554.21	9.55
	日本	173,777,052.61	8.35
	ドイツ	97,977,244.57	4.71
	スイス	70,682,270.97	3.39
	ノルウェー	65,579,641.24	3.15
	イタリア	65,230,625.03	3.13
	香港	61,461,536.48	2.95
	オランダ	58,175,572.20	2.79
	アイルランド	52,930,425.18	2.54
	中国	44,554,991.97	2.14
	インドネシア	43,992,888.44	2.11
	スウェーデン	39,784,254.97	1.91
	タイ	32,558,824.89	1.56
	ベルギー	19,195,376.36	0.92
	インド	17,232,301.80	0.83
	オーストラリア	15,827,227.99	0.76
	デンマーク	13,349,968.54	0.64
	小計	1,991,425,960.15	95.65
	投資信託	アイルランド	11,034,020.34
ポートフォリオ合計		2,002,459,980.49	96.18
現金・その他資産		79,539,895.28	3.82
資産総額		2,081,999,875.77	100.00
負債総額		14,579,148.69	0.70
合計 (純資産総額)		2,067,420,727.08 (約226,507百万円)	99.30

(US トータル・イールド(米ドル))

(2019年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	498,530,133.02	91.57
	アイルランド	16,324,836.80	3.00
	スイス	5,563,703.68	1.02
	ガーンジー	5,535,529.20	1.02
	イギリス	5,415,540.00	0.99
	バミューダ	5,274,552.00	0.97
ポートフォリオ合計		536,644,294.70	98.57
現金・その他資産		7,785,616.88	1.43
資産総額		544,429,911.58	100.00
負債総額		1,915,822.89	0.35
合計 (純資産総額)		542,514,088.69 (約59,438百万円)	99.65



## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

2019年12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。

## (ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2019年1月末日	300,548.63	36,829	295,569.39	36,219	143.88	17,631	124.55	13,646
2月末日	304,724.50	37,341	300,473.31	36,820	148.76	18,229	127.79	14,001
3月末日	301,979.49	37,005	296,598.91	36,345	150.73	18,470	127.68	13,989
4月末日	301,487.36	36,944	297,434.01	36,448	154.50	18,932	130.62	14,311
5月末日	284,092.34	34,813	278,537.06	34,132	146.79	17,988	123.40	13,520
6月末日	284,498.31	34,862	284,077.68	34,811	151.99	18,625	130.58	14,306
7月末日	279,714.24	34,276	278,571.31	34,136	151.18	18,526	126.99	13,913
8月末日	270,081.58	33,096	268,163.74	32,861	148.44	18,190	123.32	13,511
9月末日	273,758.24	33,546	272,673.53	33,413	155.85	19,098	128.18	14,043
10月末日	274,841.50	33,679	270,608.24	33,160	158.33	19,402	133.26	14,600
11月末日	272,907.27	33,442	272,407.55	33,381	161.87	19,836	134.65	14,752
12月末日	278,010.95	34,067	277,616.91	34,019	164.92	20,209	139.66	15,301

## (ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(米ドル・ヘッジ) P-acc投資証券)	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	ユーロ	円	米ドル	円
2019年1月末日	781,851.05	95,808	740,170.49	90,700	185.55	22,737	142.93	15,659
2月末日	806,934.98	98,882	774,462.62	94,903	193.88	23,758	149.64	16,395
3月末日	813,747.57	99,717	771,831.15	94,580	201.65	24,710	156.00	17,091
4月末日	781,549.87	95,771	753,995.34	92,395	206.90	25,354	160.49	17,583
5月末日	713,985.82	87,492	707,630.48	86,713	201.37	24,676	156.55	17,152
6月末日	755,136.18	92,534	718,512.74	88,047	211.89	25,965	165.19	18,098
7月末日	767,569.24	94,058	748,123.91	91,675	212.47	26,036	166.02	18,189
8月末日	755,781.02	92,613	736,121.15	90,204	211.25	25,887	165.36	18,117
9月末日	741,153.14	90,821	733,313.63	89,860	214.19	26,247	167.97	18,403
10月末日	742,098.37	90,937	724,122.62	88,734	214.34	26,265	168.54	18,465
11月末日	738,678.04	90,518	734,829.58	90,046	220.23	26,987	173.38	18,996
12月末日	751,297.37	92,064	738,515.21	90,498	223.73	27,416	176.65	19,354

## (グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年1月末日	811,904.09	88,952	809,932.80	88,736	145.31	15,920
2月末日	1,136,313.13	124,494	1,114,292.29	122,082	146.09	16,006
3月末日	1,176,618.95	128,910	1,173,355.26	128,553	150.52	16,491
4月末日	1,201,197.64	131,603	1,198,504.21	131,308	153.19	16,783
5月末日	1,016,084.65	111,322	1,006,249.76	110,245	140.73	15,418
6月末日	1,219,921.69	133,655	1,216,112.64	133,237	150.83	16,525
7月末日	1,185,152.06	129,845	1,177,365.81	128,992	146.28	16,026
8月末日	1,040,800.41	114,030	919,952.03	100,790	140.65	15,410
9月末日	879,924.26	96,405	878,325.51	96,229	144.48	15,829
10月末日	933,943.17	102,323	929,704.14	101,858	152.92	16,754
11月末日	1,238,156.74	135,652	1,216,699.27	133,302	152.13	16,667
12月末日	1,356,997.67	148,673	1,354,425.03	148,391	165.30	18,110

## (ロング・ターム・テーマ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年1月末日	1,859,876.65	203,768	1,853,371.92	203,055	139.92	15,330
2月末日	1,902,639.67	208,453	1,888,777.74	206,934	144.39	15,819
3月末日	1,913,198.20	209,610	1,896,169.50	207,744	146.89	16,093
4月末日	1,948,716.42	213,501	1,938,368.27	212,368	151.36	16,583
5月末日	1,823,291.22	199,760	1,796,476.09	196,822	140.97	15,445
6月末日	1,975,507.97	216,437	1,967,540.80	215,564	152.18	16,673
7月末日	1,935,199.85	212,020	1,927,920.04	211,223	150.84	16,526
8月末日	1,864,250.96	204,247	1,852,407.80	202,950	146.90	16,094
9月末日	1,895,689.01	207,692	1,864,505.46	204,275	150.05	16,439
10月末日	1,968,992.71	215,723	1,961,250.44	214,875	154.88	16,969
11月末日	2,041,251.98	223,640	2,037,604.29	223,240	159.81	17,509
12月末日	2,081,999.88	228,104	2,067,420.73	226,507	164.43	18,015

## (USトータル・イールド(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスP-acc投資証券)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2019年1月末日	681,843.10	74,703	678,425.38	74,328	181.67	19,904
2月末日	687,299.68	75,301	680,635.24	74,570	187.44	20,536
3月末日	658,451.96	72,140	655,348.32	71,800	187.52	20,545
4月末日	648,474.70	71,047	643,909.35	70,547	193.17	21,164
5月末日	570,452.90	62,499	569,644.87	62,410	178.61	19,569
6月末日	592,633.44	64,929	590,700.12	64,717	190.19	20,837
7月末日	579,348.57	63,473	576,206.51	63,129	192.22	21,060
8月末日	541,736.57	59,353	540,594.08	59,227	185.81	20,357
9月末日	547,385.71	59,972	542,736.33	59,462	191.27	20,956
10月末日	550,141.32	60,273	543,181.79	59,511	192.40	21,079
11月末日	548,671.18	60,112	547,076.98	59,938	200.65	21,983
12月末日	544,429.91	59,648	542,514.09	59,438	204.32	22,385

ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド(ユーロ)、ヨーロッパ・オポチュニティー・アンコンスト  
レインド(ユーロ)、グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)、ロン  
グ・ターム・テーマ(米ドル)およびUSトータル・イールド(米ドル)の各サブ・ファンドの投資  
証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

## 分配の推移

該当事項なし

## 自己資本利益率(収益率)の推移

2019年1月1日から2019年12月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

	収益率(%) (注)	
ヨーロッパ・ハイ・ディビデンド (ユーロ)	クラスP-acc投資証券	21.65
	クラス(米ドル)P-acc投資証券	19.45
ヨーロッパ・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	24.62
	クラス(米ドル・ヘッジ)P-acc投資証券	28.03
グローバル・エマージング・マーケッ ツ・オポチュニティー(米ドル)	クラスP-acc投資証券	26.71
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	28.05
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	21.32

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

a = 2019年12月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2018年12月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

## (3) 投資リスク

当中間計算期間において、2019年11月29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 ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ (管理会社)

資本金 (株主資本) の額

2019年12月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約16億円)

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

2019年12月末日現在の株主資本総額は、500,000スイス・フラン (約5,620万円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2019年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値  
(1スイスフラン=112.40円) による。以下同じ。

UBS アセット・マネジメント (アメリカス) インク (シカゴ) (投資運用会社)

資本金 (株主資本) の額

2019年12月末日現在の資本金額は、164,467,980米ドル (約180億円)

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

資本金 (株主資本) の額

2019年12月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド (約179億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2019年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1英ポンド=143.48円) による。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (投資運用会社)

資本金 (株主資本) の額

2019年12月末日現在の株主資本総額は、1,000万スイス・フラン (約11億円)

## (2) 大株主の状況

## UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

(2019年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラセ45、CH- 8001 チューリッヒ、スイス	6,500	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)

(2019年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラセ45、CH- 8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

(2019年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・ カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライ ブ、 ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	50	100

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2019年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
ユービーエス・アセット・ マネジメント・ホールディン グ・リミテッド (UBS Asset Management Holding Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英 国	124,999,999	99.999
フィルドリュウ・ ノミニーズ・リミテッド (Phildrew Nominees Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、英 国	1	0.001

## ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2019年12月末日現在)

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

## (3) 役員状況

## UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドレ・ミュラー・ ウェグナー (André Müller-Wegner)	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
アンドレアス・シュラター (Andreas Schlatter)	ヴァイス・ チェアマン	スイス、キュッティンゲン、 インディペンデント・ ディレクター、数学者(博士)	該当なし
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	ディレクター/ ボード・メンバー	ルクセンブルグ大公国、 ルクセンブルグ、ディレクター	該当なし
パスカル・キストラ (Pascal Kistler)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSビジネスソリューションズ・ 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・ジリ・ プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ)エス・エイ、 チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー	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)

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス・ ジョアンヌ (Miederhoff Markus Johannes)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ウェルス・トーマス (Wels Thomas)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ハインツ・トーマス・ アントン (Heinzl Thomas Anton)	チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
フォン・シャックマン・ ディエルク・ヨアヒム (von Schuckmann Dierk Joachim)	ヴァイス・チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
スティラート・シャープ・ イボンヌ・シルビア (Stillhart Sharp Yvonne Silvia)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ウィリアム・ジェイ・フェリ (William J.Ferri)	ディレクター/ ボード・メンバー	2017年2月28日就任	非公開
デイビッド・ スクワイアーズ (David Squires)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年6月21日就任	非公開



## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年10月30日就任	非公開
プリシラ・デイヴィス (Priscilla Davies)	ノン・エグゼクティブ・ ディレクター	2017年9月20日就任	非公開
エリック・チャールズ・ スプレイグ・バーン (Eric Charles Sprague Byrne)	ディレクター/ ボード・メンバー	2017年2月15日就任	非公開
ルース・ビーチイ (Ruth Beechey)	ディレクター/ ボード・メンバー	2018年3月26日就任	非公開
キース・マーティン・ ジェックス (Keith Martin Jecks)	ディレクター/ ボード・メンバー	2018年10月1日就任	非公開

## ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2019年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有ユービーエス・ グループ・エイ・ ジー株式 (2018年12月31日現在)
ルーカス・ゲーヴィラー (Lukas Gähwiler)	チェアマン	2017年4月21日就任	非公開
セルジオ・ピー・エルモッ ティ (Sergio P. Ermotti)	ディレクター/ ボード・メンバー	2017年4月21日就任	3,473,196株
フベルト・エミル・マルク ス・アケーマン (Hubert Emil Markus Achermann)	ディレクター/ ボード・メンバー	2015年6月12日就任	非公開
ダニエル・ジェイ・クリティ ン (Daniel J. Crittin)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	非公開
ガブリエラ・フーパー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	非公開
クリスチャン・エッケハー ド・ブルーム (Christian Eckehard Bluhm)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	259,745株

## (4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)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。

2019年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、395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	360	549,900,721.82オーストラリア・ドル
			2,842,139,178.11カナダ・ドル
			12,606,831,772.86スイス・フラン
			3,478,664,563.36中国元
			871,700,713.32デンマーク・クローネ
			45,602,098,274.95ユーロ
			2,576,261,616.65英ポンド
			315,386,765.30香港ドル
			399,976,592,683.54日本円
			62,639,211.31シンガポール・ドル
			112,813,054,023.60米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託/投資法人	35	376,100,388.99オーストラリア・ドル
			580,754,782.31スイス・フラン
			2,924,142,565.70ユーロ
			2,118,513,475.47英ポンド
			15,532,880,360.07米ドル

## UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2019年12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144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	3,932,452,486
2	UBS ETF Sicav - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月20日	3,245,317,737
3	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	2,943,950,745
4	UBS (Lux) Strategy Sicav - Systematic Allocation Portfolio Medium (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年5月31日	2,110,400,772
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31日	1,878,908,907
6	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	1,649,816,089
7	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,600,718,126
8	UBS ETF Sicav - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2017年12月15日	1,402,320,154
9	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF)	契約型投資信託	1994年7月7日	1,307,911,334
10	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2005年9月2日	1,280,848,227

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

## UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)

2019年12月末日現在、UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク(シカゴ)は45本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する 投資法人	2008年4月24日	5,817,399,174
2	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	3,291,352,685
3	UBS (Lux) Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年1月30日	2,508,374,577
4	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年1月28日	1,841,800,203
5	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する 投資法人	2004年10月13日	1,488,137,340
6	UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD)	契約型投資信託	1998年3月20日	1,404,222,438
7	UBS (Lux) Bond Sicav - 2023 (USD)	変動資本を有する 投資法人	2018年11月18日	1,364,700,864
8	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年12月14日	1,241,824,844
9	UBS (Lux) Bond Sicav - USD High Yield (USD)	変動資本を有する 投資法人	1996年12月3日	916,370,286
10	UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)	契約型投資信託	1997年6月13日	863,390,547

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

## UBS アセット・マネジメント(UK) リミテッド(ロンドン)

2019年12月末日現在、UBS アセット・マネジメント(UK) リミテッド(ロンドン)は85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 ETF Sicav - MSCI Emerging Markets UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	4,703,399,036
2	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	1992年11月9日	2,989,884,432
3	UBS ETF Sicav - MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	2,895,594,393
4	UBS ETF Sicav - MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年8月30日	2,327,434,666
5	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	契約型投資信託	1998年5月20日	2,094,716,932
6	UBS ETF Sicav - MSCI Canada UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	1,916,211,112
7	UBS (Irl) Investor Selection - UBS Global Emerging Markets Opportunity Fund	公開有限責任会社	2009年12月16日	1,812,692,881
8	UBS ETF Sicav - MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2018年2月14日	1,742,125,504
9	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA hedged to EUR UCITS ETF	公開有限責任会社	2011年12月14日	1,700,356,644
10	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - GBP	公開有限責任会社	1992年11月9日	1,654,716,164

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2019年12月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は以下の90本のサブ・ファンドを運用している。

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)
スイス (ポートフォリオ・マネジャー)	オープン・エンド型 ファンド	4	22.7億スイスフラン
スイス (共同ポートフォリオ・マネ ジャー)	オープン・エンド型 ファンド	9	41.2億スイスフラン
ケイマン諸島 (ポートフォリオ・マネジャー)	ヘッジ・ファンド	5	85.4億スイスフラン
ルクセンブルグ (ポートフォリオ・マネジャー)	オープン・エンド型 ファンド	39	314.8億スイスフラン
ルクセンブルグ (共同ポートフォリオ・マネ ジャー)	オープン・エンド型 ファンド	31	125.1億スイスフラン
アイルランド (ポートフォリオ・マネージャー)	ヘッジ・ファンド	2	0.9億スイスフラン

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

(注2)上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[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「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの原文の中間財務書類は、UBS (Lux) エクイティ・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)
    - クラスP - a c c 投資証券
    - クラス(米ドル) P - a c c 投資証券
  - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)
    - クラスP - a c c 投資証券
    - クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c 投資証券
  - グローバル・エマージング・マーケッツ・オポチュニティー(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
  - ロング・ターム・テーマ(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
  - USトータル・イールド(米ドル)
    - クラスP - a c c 投資証券
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルおよびユーロで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2019年12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=109.56円、1ユーロ=122.54円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

## (1) 資産及び負債の状況

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

## 純資産計算書

	2019年11月30日現在	
	(ユーロ)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	257,532,214.13	31,557,998
投資有価証券、未実現評価(損)益	12,268,217.76	1,503,347
投資有価証券合計(注1)	269,800,431.89	33,061,345
現金預金、要求払預金および預託金勘定	1,201,872.68	147,277
発行未収金	1,179,403.10	144,524
流動資産に係る未収利息	68.53	8
配当金に係る未収金	359,701.29	44,078
その他の未収金	476,455.23	58,385
先渡為替契約未実現(損)益(注1)	(110,664.61)	(13,561)
資産合計	272,907,268.11	33,442,057
<b>負 債</b>		
当座借越に係る未払利息	(3.93)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(366.99)	(45)
買戻未払金	(368,985.29)	(45,215)
報酬引当金(注2)	(97,309.48)	(11,924)
年次税引当金(注3)	(17,014.64)	(2,085)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(16,042.58)	(1,966)
引当金合計	(130,366.70)	(15,975)
負債合計	(499,722.91)	(61,236)
期末現在純資産	272,407,545.20	33,380,821

注記は当財務書類と不可分なものである。



## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 純資産計算書

	2019年11月30日現在	
	(ユーロ)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	625,575,173.21	76,657,982
投資有価証券、未実現評価(損)益	66,734,129.78	8,177,600
投資有価証券合計(注1)	692,309,302.99	84,835,582
現金預金、要求払預金および預託金勘定	33,538,737.93*	4,109,837
有価証券売却未収金(注1)	9,229,535.99	1,130,987
発行未収金	91,387.84	11,199
流動資産に係る未収利息	62.16	8
配当金に係る未収金	454,539.34	55,699
その他の未収金	3,336,665.67	408,875
先渡為替契約未実現(損)益(注1)	291,551.07	35,727
シンセティック・エクイティ・スワップ 未実現(損)益(注1)	(573,745.59)	(70,307)
資産合計	738,678,037.40	90,517,607
<b>負 債</b>		
当座借越	(5,288.76)	(648)
当座借越に係る未払利息	(8,213.01)	(1,006)
有価証券購入未払金(注1)	(2,109,254.45)	(258,468)
買戻未払金	(964,095.58)	(118,140)
その他の負債	(207,927.30)	(25,479)
報酬引当金(注2)	(439,465.28)	(53,852)
年次税引当金(注3)	(49,884.22)	(6,113)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(64,331.05)	(7,883)
引当金合計	(553,680.55)	(67,848)
負債合計	(3,848,459.65)	(471,590)
期末現在純資産	734,829,577.75	90,046,016

\* 2019年11月30日現在、当該金額のうち750,000.00ユーロについて、取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンの担保となっている。

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

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

## 純資産計算書

	2019年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	1,145,703,857.09	125,523,315
投資有価証券、未実現評価(損)益	61,761,027.57	6,766,538
投資有価証券合計(注1)	1,207,464,884.66	132,289,853
現金預金、要求払預金および預託金勘定	9,421,869.44	1,032,260
有価証券売却未収金(注1)	19,911,119.56	2,181,462
発行未収金	996,517.96	109,179
流動資産に係る未収利息	140.89	15
配当金に係る未収金	427,030.04	46,785
先渡為替契約に係る未実現(損)益(注1)	(64,827.16)	(7,102)
資産合計	1,238,156,735.39	135,652,452
<b>負 債</b>		
当座借越	(10.88)	(1)
当座借越に係る未払利息	(7,431.27)	(814)
有価証券購入未払金(注1)	(19,911,119.56)	(2,181,462)
買戻未払金	(1,134,464.87)	(124,292)
報酬引当金(注2)	(349,372.95)	(38,277)
年次税引当金(注3)	(43,365.84)	(4,751)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(11,696.10)	(1,281)
引当金合計	(404,434.89)	(44,310)
負債合計	(21,457,461.47)	(2,350,879)
期末現在純資産	1,216,699,273.92	133,301,572

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産計算書

	2019年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,727,596,349.24	189,275,456
投資有価証券、未実現評価(損)益	269,879,093.41	29,567,953
投資有価証券合計(注1)	1,997,475,442.65	218,843,409
現金預金、要求払預金および預託金勘定	38,042,206.59	4,167,904
発行未収金	2,611,698.47	286,138
配当金に係る未収金	2,583,193.86	283,015
その他の未収金	404,210.89	44,285
先渡為替契約未実現(損)益(注1)	135,226.66	14,815
資産合計	2,041,251,979.12	223,639,567
負 債		
買戻未払金	(2,296,752.22)	(251,632)
報酬引当金(注2)	(973,353.03)	(106,641)
年次税引当金(注3)	(137,894.78)	(15,108)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(239,689.94)	(26,260)
引当金合計	(1,350,937.75)	(148,009)
負債合計	(3,647,689.97)	(399,641)
期末現在純資産	2,037,604,289.15	223,239,926

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産計算書

	2019年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
<b>資 産</b>		
投資有価証券、取得価額	480,707,563.00	52,666,321
投資有価証券、未実現評価(損)益	62,999,808.83	6,902,259
投資有価証券合計(注1)	543,707,371.83	59,568,580
現金預金、要求払預金および預託金勘定	469,162.43	51,401
有価証券売却未収金(注1)	3,058,207.77	335,057
発行未収金	582,698.26	63,840
配当金に係る未収金	968,035.84	106,058
その他の未収金	16,918.54	1,854
先渡為替契約未実現(損)益(注1)	(131,213.40)	(14,376)
資産合計	548,671,181.27	60,112,415
<b>負 債</b>		
当座借越	(84,155.73)	(9,220)
有価証券購入未払金(注1)	(396.40)	(43)
買戻未払金	(1,130,105.90)	(123,814)
報酬引当金(注2)	(268,270.72)	(29,392)
年次税引当金(注3)	(43,601.27)	(4,777)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(67,666.50)	(7,414)
引当金合計	(379,538.49)	(41,582)
負債合計	(1,594,196.52)	(174,660)
期末現在純資産	547,076,984.75	59,937,754

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 運用計算書

自2019年6月1日 至2019年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	459.72	56
配当金	4,470,852.04	547,858
貸付証券に係る収益(注13)	41,577.82	5,095
その他の収益(注4)	11,971.61	1,467
収益合計	4,524,861.19	554,476
費 用		
報酬(注2)	(1,285,935.07)	(157,578)
年次税(注3)	(52,688.38)	(6,456)
貸付証券に係るコスト(注13)	(16,631.13)	(2,038)
その他の手数料および報酬(注2)	(19,498.35)	(2,389)
現金および当座借越に係る利息	(1,946.01)	(238)
費用合計	(1,376,698.94)	(168,701)
投資純(損)益	3,148,162.25	385,776
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	935,982.04	114,695
先渡為替契約に係る実現(損)益	500,806.85	61,369
為替差(損)益	258,626.27	31,692
実現(損)益合計	1,695,415.16	207,756
当期実現純(損)益	4,843,577.41	593,532
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	23,674,864.61	2,901,118
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(155,537.73)	(19,060)
未実現評価(損)益の変動合計	23,519,326.88	2,882,058
運用の結果による純資産の純増(減)	28,362,904.29	3,475,590

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 運用計算書

自2019年6月1日 至2019年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	33,756.30	4,136
配当金	3,612,244.99	442,645
シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益(注1)	3,869,799.35	474,205
貸付証券に係る収益(注13)	192,757.08	23,620
その他の収益(注4)	72,842.97	8,926
収益合計	7,781,400.69	953,533
費 用		
シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息(注1)	(4,626,763.85)	(566,964)
報酬(注2)	(5,762,493.80)	(706,136)
年次税(注3)	(153,380.96)	(18,795)
貸付証券に係るコスト(注13)	(77,102.83)	(9,448)
その他の手数料および報酬(注2)	(51,900.99)	(6,360)
現金および当座借越に係る利息	(185,689.04)	(22,754)
費用合計	(10,857,331.47)	(1,330,457)
投資純(損)益	(3,075,930.78)	(376,925)
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	32,130,391.61	3,937,258
金融先物に係る実現(損)益	47,949.47	5,876
先渡為替契約に係る実現(損)益	10,918,338.09	1,337,933
シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現(損)益	8,008,438.51	981,354
為替差(損)益	(6,564,764.05)	(804,446)
実現(損)益合計	44,540,353.63	5,457,975
当期実現純(損)益	41,464,422.85	5,081,050
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	38,753,998.52	4,748,915
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	6,211,479.17	761,155
シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価(損)益	(16,622,997.47)	(2,036,982)
未実現評価(損)益の変動合計	28,342,480.22	3,473,088
運用の結果による純資産の純増(減)	69,806,903.07	8,554,138

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

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

## 運用計算書

自2019年6月1日 至2019年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	56,082.56	6,144
配当金	14,978,648.79	1,641,061
貸付証券に係る収益(注13)	62,534.22	6,851
その他の収益(注4)	1,513,400.92	165,808
収益合計	16,610,666.49	1,819,865
費 用		
報酬(注2)	(3,886,619.00)	(425,818)
年次税(注3)	(113,777.43)	(12,465)
貸付証券に係るコスト(注13)	(25,013.69)	(2,740)
その他の手数料および報酬(注2)	(73,749.74)	(8,080)
現金および当座借越に係る利息	(14,878.07)	(1,630)
費用合計	(4,114,037.93)	(450,734)
投資純(損)益	12,496,628.56	1,369,131
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	(14,690,746.18)	(1,609,518)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(2,095,603.23)	(229,594)
為替差(損)益	146,071.48	16,004
実現(損)益合計	(16,640,277.93)	(1,823,109)
当期実現純(損)益	(4,143,649.37)	(453,978)
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	67,863,899.55	7,435,169
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(91,653.30)	(10,042)
未実現評価(損)益の変動合計	67,772,246.25	7,425,127
運用の結果による純資産の純増(減)	63,628,596.88	6,971,149

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 運用計算書

自2019年6月1日 至2019年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	256,785.60	28,133
配当金	11,698,255.94	1,281,661
貸付証券に係る収益(注13)	380,465.23	41,684
その他の収益(注4)	37,066.85	4,061
収益合計	12,372,573.62	1,355,539
費 用		
報酬(注2)	(12,031,571.41)	(1,318,179)
年次税(注3)	(416,484.85)	(45,630)
貸付証券に係るコスト(注13)	(152,186.09)	(16,674)
その他の手数料および報酬(注2)	(135,972.14)	(14,897)
現金および当座借越に係る利息	(3,951.47)	(433)
費用合計	(12,740,165.96)	(1,395,813)
投資純(損)益	(367,592.34)	(40,273)
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	32,622,554.01	3,574,127
先渡為替契約に係る実現(損)益	(18,967,041.13)	(2,078,029)
為替差(損)益	879,347.60	96,341
実現(損)益合計	14,534,860.48	1,592,439
当期実現純(損)益	14,167,268.14	1,552,166
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	212,467,054.73	23,277,891
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(734,808.75)	(80,506)
未実現評価(損)益の変動合計	211,732,245.98	23,197,385
運用の結果による純資産の純増(減)	225,899,514.12	24,749,551

注記は当財務書類と不可分なものである。



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

## 運用計算書

自2019年6月1日 至2019年11月30日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	19,489.50	2,135
配当金	4,681,689.54	512,926
貸付証券に係る収益(注13)	69,690.78	7,635
その他の収益(注4)	6,961.93	763
収益合計	4,777,831.75	523,459
<b>費 用</b>		
報酬(注2)	(3,576,672.50)	(391,860)
年次税(注3)	(134,438.94)	(14,729)
貸付証券に係るコスト(注13)	(27,876.31)	(3,054)
その他の手数料および報酬(注2)	(39,621.66)	(4,341)
費用合計	(3,778,609.41)	(413,984)
投資純(損)益	999,222.34	109,475
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	9,026,535.58	988,947
先渡為替契約に係る実現(損)益	(2,131,548.03)	(233,532)
為替差(損)益	336,722.24	36,891
実現(損)益合計	7,231,709.79	792,306
当期実現純(損)益	8,230,932.13	901,781
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	56,208,363.51	6,158,188
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(459,387.28)	(50,330)
未実現評価(損)益の変動合計	55,748,976.23	6,107,858
運用の結果による純資産の純増(減)	63,979,908.36	7,009,639

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産変動計算書

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	278,537,057.54	34,131,931
発行額	20,770,183.99	2,545,178
買戻額	(52,781,888.02)	(6,467,893)
純発行(買戻)合計	(32,011,704.03)	(3,922,714)
支払配当金	(2,480,712.60)	(303,987)
投資純(損)益	3,148,162.25	385,776
実現(損)益合計	1,695,415.16	207,756
未実現評価(損)益の変動合計	23,519,326.88	2,882,058
運用の結果による純資産の純増(減)	28,362,904.29	3,475,590
期末現在純資産	272,407,545.20	33,380,821

## 発行済投資証券数の変動表

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(口)	
クラス P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	416,520.0860	
期中発行投資証券数	16,849.2080	
期中買戻投資証券数	(44,988.6550)	
期末現在発行済投資証券数	388,380.6390	
クラス(米ドル) P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	63,223.0260	
期中発行投資証券数	1,071.9010	
期中買戻投資証券数	(26,714.6320)	
期末現在発行済投資証券数	37,580.2950	

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 最重要数値

	ISIN	2019年11月30日	2019年5月31日	2018年5月31日
純資産額(ユーロ)		272 407 545.20	278 537 057.54	347 261 836.79
クラス P - a c c	LU0566497433			
発行済投資証券数(口)		388 380.6390	416 520.0860	519 255.8330
1口当たり純資産価格(ユーロ)		161.87	146.79	151.89
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>1</sup>		161.87	146.79	151.89
クラス(米ドル) P - a c c	LU0571745446			
発行済投資証券数(口)		37 580.2950	63 223.0260	71 707.3040
1口当たり純資産価格(米ドル)		134.65	123.40	133.70
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		134.65	123.40	133.70

<sup>1</sup> 注記1を参照

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
イギリス	25.02	保険	13.02
フランス	18.97	銀行・金融機関	8.91
ドイツ	10.12	エネルギー・水道	7.73
スイス	9.89	医薬品・化粧品・医療品	6.93
スウェーデン	7.76	通信	6.87
スペイン	6.57	石油	5.75
オランダ	6.00	建築業・資材	4.92
フィンランド	4.79	不動産	4.85
イタリア	2.94	その他のサービス業	3.16
ベルギー	2.02	たばこ・アルコール	3.05
ノルウェー	1.98	その他の消費財	2.98
オーストラリア	1.02	自動車	2.98
デンマーク	1.02	交通・運輸	2.97
ルクセンブルグ	0.94	小売り・百貨店	2.93
合計	99.04	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	2.11
		非鉄金属	2.04
		機械工学・産業機器	2.01
		食品・清涼飲料	1.96
		金融・持株会社	1.91
		ゴム・タイヤ	1.86
		各種資本財	1.07
		農業・漁業	1.03
		電子機器・半導体	1.03
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.03
		鉱業・石炭・鉄鋼	1.02
		林業・紙・パルプ製品	1.00
		ヘルスケア・社会福祉	0.98
		航空宇宙産業	0.98
		化学	0.98
		電子部品・デバイス	0.98
		合計	99.04

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 純資産変動計算書

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	707,630,482.86	86,713,039
発行額	72,684,003.34	8,906,698
買戻額	(115,291,811.52)	(14,127,859)
純発行(買戻)合計	(42,607,808.18)	(5,221,161)
投資純(損)益	(3,075,930.78)	(376,925)
実現(損)益合計	44,540,353.63	5,457,975
未実現評価(損)益の変動合計	28,342,480.22	3,473,088
運用の結果による純資産の純増(減)	69,806,903.07	8,554,138
期末現在純資産	734,829,577.75	90,046,016

## 発行済投資証券数の変動表

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(口)	
クラスP - a c c		
期首現在発行済投資証券数	1,492,870.0090	
期中発行投資証券数	32,278.9460	
期中買戻投資証券数	(239,393.5870)	
期末現在発行済投資証券数	1,285,755.3680	
クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	805,068.1190	
期中発行投資証券数	2,750.5680	
期中買戻投資証券数	(174,370.3930)	
期末現在発行済投資証券数	633,448.2940	

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 最重要数値

	ISIN	2019年11月30日	2019年5月31日	2018年5月31日
純資産額(ユーロ)		734 829 577.75	707 630 482.86	971 496 633.23
クラス P - a c c	LU0723564463			
発行済投資証券数(口)		1 285 755.3680	1 492 870.0090	2 127 220.5140
1口当たり純資産価格(ユーロ)		220.23	201.37	190.52
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>1</sup>		220.23	201.27	190.35
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c	LU0975313742			
発行済投資証券数(口)		633 448.2940	805 068.1190	1 659 149.4810
1口当たり純資産価格(米ドル)		173.38	156.55	144.07
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		173.38	156.47	143.94

1 注記1を参照

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
フランス	28.02	銀行・金融機関	10.18
アイルランド	12.23	投資信託	8.79
ドイツ	8.46	保険	8.41
イタリア	7.90	食品・清涼飲料	8.05
オランダ	7.66	通信	7.92
スイス	6.85	建築業・資材	7.36
アメリカ合衆国	5.58	化学	5.46
フィンランド	3.30	エネルギー・水道	4.90
スペイン	3.01	繊維・衣服・革製品	4.13
イギリス	2.73	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	3.97
ノルウェー	2.54	電子機器・半導体	2.98
スウェーデン	2.39	その他の消費財	2.73
ルクセンブルグ	1.60	医薬品・化粧品・医療品	2.55
南アフリカ	0.79	たばこ・アルコール	2.52
ベルギー	0.48	石油	2.44
カナダ	0.43	バイオテクノロジー	1.90
デンマーク	0.24	電子部品・デバイス	1.63
合計	94.21	自動車	1.51
		その他のサービス業	1.46
		小売り・百貨店	1.31
		金融・持株会社	0.98
		航空宇宙産業	0.92
		交通・運輸	0.89
		グラフィックデザイン・出版・メディア	0.79
		基金属・宝石	0.43
		合計	94.21

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

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

## 純資産変動計算書

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,006,249,761.65	110,244,724
発行額	550,045,607.99	60,262,997
買戻額	(400,669,100.92)	(43,897,307)
純発行(買戻)合計	149,376,507.07	16,365,690
支払配当金	(2,555,591.68)	(279,991)
投資純(損)益	12,496,628.56	1,369,131
実現(損)益合計	(16,640,277.93)	(1,823,109)
未実現評価(損)益の変動合計	67,772,246.25	7,425,127
運用の結果による純資産の純増(減)	63,628,596.88	6,971,149
期末現在純資産	1,216,699,273.92	133,301,572

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	712,415.4830	
期中発行投資証券数	621,315.0060	
期中買戻投資証券数	(180,086.5400)	
期末現在発行済投資証券数	1,153,643.9490	

注記は当財務書類と不可分なものである。



## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

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

## 最重要数値

	ISIN	2019年11月30日	2019年5月31日	2018年5月31日
純資産額 (米ドル)		1 216 699 273.92	1 006 249 761.65	630 625 253.64
クラス P - a c c	LU0328353924			
発行済投資証券数 (口)		1 153 643.9490	712 415.4830	822 389.2390
1口当たり純資産価格 (米ドル)		152.13	140.73	159.55
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>2</sup>		152.13	140.73	159.85

<sup>2</sup> 注記1を参照。

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
中国	28.12	銀行・金融機関	24.78
韓国	13.51	電子機器・半導体	18.81
台湾	8.60	その他のサービス業	8.47
インド	7.75	石油	8.27
ロシア連邦 (C I S)	7.50	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	5.36
ブラジル	7.21	医薬品・化粧品・医療品	5.26
インドネシア	5.15	ヘルスケア・社会福祉	4.49
香港	4.91	保険	4.03
ハンガリー	3.71	たばこ・アルコール	3.38
南アフリカ	2.98	グラフィックデザイン・出版・メディア	2.98
メキシコ	2.54	金融・持株会社	2.37
マレーシア	2.37	不動産	2.29
タイ	2.23	自動車	2.04
アイルランド	1.61	鉱業・石炭・鉄鋼	1.84
オランダ	1.05	エネルギー・水道	1.78
合計	99.24	投資信託	1.61
		化学	1.48
		合計	99.24

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産変動計算書

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,796,476,088.51	196,821,920
発行額	276,262,292.79	30,267,297
買戻額	(260,659,990.47)	(28,557,909)
純発行(買戻)合計	15,602,302.32	1,709,388
支払配当金	(373,615.80)	(40,933)
投資純(損)益	(367,592.34)	(40,273)
実現(損)益合計	14,534,860.48	1,592,439
未実現評価(損)益の変動合計	211,732,245.98	23,197,385
運用の結果による純資産の純増(減)	225,899,514.12	24,749,551
期末現在純資産	2,037,604,289.15	223,239,926

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	1,853,192.2310	
期中発行投資証券数	119,598.7230	
期中買戻投資証券数	(296,094.0750)	
期末現在発行済投資証券数	1,676,696.8790	

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 最重要数値

	ISIN	2019年11月30日	2019年5月31日	2018年5月31日
純資産額 (米ドル)		2 037 604 289.15	1 796 476 088.51	1 966 394 534.61
クラス P - a c c	LU1323610961			
発行済投資証券数 (口)		1 676 696.8790	1 853 192.2310	2 415 974.1830
1口当たり純資産価格 (米ドル)		159.81	140.97	151.64
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>2</sup>		159.81	140.97	151.64

<sup>2</sup> 注記 1 を参照。

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
アメリカ合衆国	46.39	医薬品・化粧品・医療品	9.58
イギリス	9.97	金融・持株会社	9.43
日本	8.69	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	8.41
ドイツ	4.56	電子機器・半導体	7.31
アイルランド	3.61	機械工学・産業機器	6.78
イタリア	3.21	銀行・金融機関	5.54
スイス	3.14	保険	4.92
香港	3.05	小売り・百貨店	4.29
ノルウェー	2.47	通信	4.27
オランダ	2.35	環境サービス・リサイクル	3.65
インドネシア	2.05	食品・清涼飲料	3.13
スウェーデン	1.89	ヘルスケア・社会福祉	2.96
タイ	1.84	石油	2.82
中国	1.62	繊維・衣服・革製品	2.81
ベルギー	0.92	交通・運輸	2.78
カナダ	0.86	その他の非分類会社	2.71
オーストラリア	0.76	化学	2.14
インド	0.65	自動車	2.13
合計	98.03	その他のサービス業	2.01
		航空宇宙産業	1.84
		不動産	1.76
		バイオテクノロジー	1.55
		ゴム・タイヤ	1.23
		投資信託	1.04
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.04
		農業・漁業	1.00
		建築業・資材	0.90
		合計	98.03

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産変動計算書

	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	569,644,873.09	62,410,292
発行額	56,061,808.58	6,142,132
買戻額	(132,743,241.61)	(14,543,350)
純発行(買戻)合計	(76,681,433.03)	(8,401,218)
支払配当金	(9,866,363.67)	(1,080,959)
投資純(損)益	999,222.34	109,475
実現(損)益合計	7,231,709.79	792,306
未実現評価(損)益の変動合計	55,748,976.23	6,107,858
運用の結果による純資産の純増(減)	63,979,908.36	7,009,639
期末現在純資産	547,076,984.75	59,937,754

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2019年6月1日 至2019年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	975,523.0800	
期中発行投資証券数	19,581.3770	
期中買戻投資証券数	(220,895.5100)	
期末現在発行済投資証券数	774,208.9470	

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 最重要数値

	ISIN	2019年11月30日	2019年5月31日	2018年5月31日
純資産額 (米ドル)		547 076 984.75	569 644 873.09	739 605 420.56
クラス P - a c c	LU0868494617			
発行済投資証券数 (口)		774 208.9470	975 523.0800	1 273 894.4260
1口当たり純資産価格 (米ドル)		200.65	178.61	181.18
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		200.61	178.61	181.18

<sup>1</sup> 注記 1 を参照

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
アメリカ合衆国	93.30	小売り・百貨店	11.84
アイルランド	3.02	銀行・金融機関	8.99
バミューダ	1.04	医薬品・化粧品・医療品	8.13
イギリス	1.03	金融・持株会社	6.85
ガーンジー	0.99	保険	6.11
合計	99.38	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	6.06
		電子機器・半導体	5.88
		交通・運輸	5.80
		食品・清涼飲料	4.06
		機械工学・産業機器	3.98
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	3.91
		宿泊・仕出し・レジャー	3.05
		その他のサービス業	3.00
		ヘルスケア・社会福祉	2.99
		石油	2.92
		不動産	1.99
		航空宇宙産業	1.97
		繊維・衣服・革製品	1.95
		その他の消費財	1.91
		各種貿易会社	1.02
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.01
		化学	1.01
		鉱業・石炭・鉄鋼	1.01
		基金属・宝石	1.01
		電子部品・デバイス	1.00
		バイオテクノロジー	0.99
		エネルギー・水道	0.94
		合計	99.38

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
財務書類に対する注記  
2019年11月30日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。重要な会計方針は、以下のように要約される。

a) 純資産額の計算

各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格、発行価格、買戻価格および転換価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの基準通貨で表示され、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。

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

サブ・ファンドの各該当投資証券クラスに帰属する純資産額の百分率は、その投資証券クラスに請求される手数料を計上して、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。この百分率は、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。

一取引日におけるサブ・ファンドの全投資証券クラスの発行または買戻しの合計が純資本の流入または流出になる場合、各サブ・ファンドの投資証券1口当たりの純資産価格は、規定通りに増加または減少（シングル・スイング・プライシング）することがある。最大調整額は、純資産額の2%に達する。サブ・ファンドに発生する可能性のある見積取引費用および課税金ならびにサブ・ファンドが投資する資産の見積呼値スプレッドは、計算上考慮される。該当サブ・ファンドの資本が純流入となる純変動の場合、調整は投資証券1口当たりの純資産価格の増加を導く。しかし、資本の純流出となる純変動の場合、調整は投資証券1口当たりの純資産価格の減少となる。本投資法人の取締役会は、各サブ・ファンドに関して限界値を設定することができる。これは、ファンドの純資産額またはサブ・ファンドに関連する通貨の絶対量に関して一取引日における純増/純減について設けられる。投資証券1口当たりの純資産価格は、当該限界値が取引日に越えられた場合にのみ、調整が行われる。

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



## b) 評価原則

- 流動資産(現金および預金、為替手形、小切手、手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息という形態にかかわらず)は、額面で評価されるが、当該評価額が全額支払われるか受領される可能性が低い場合はこの限りではなく、かかる場合、その評価額は、真正価値を表すために適切とみなされる金額を控除して決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は直近の入手可能な市場価格で評価される。当該有価証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合は、当該資産の主要市場である証券取引所の直近の入手可能な価格を適用する。有価証券、派生商品およびその他の資産が、証券取引所で通常取引されるものではなく、標準的な市場に基づく値付けによる流通市場が、証券トレーダー間で存在する場合、本投資法人はかかる有価証券、派生商品およびその他の投資対象を当該価格を基準に評価することができる。有価証券、派生商品およびその他の投資対象が証券取引所には上場されていないが、定期的に運用され、公認され、公開されたその他の規制された市場で売買されている場合、かかる市場の直近の入手可能な価格で評価する。
- 証券取引所に上場されておらず、別の規定された市場でも取引されておらず、適当な価格が入手できない有価証券およびその他の投資対象は、予想売却価格に基づいて本投資法人が誠実に選んだその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品(店頭派生商品)は独立した価格ソースに基づいて評価する。派生商品の評価する独立した価格ソースが一つしかない場合、入手した評価の妥当性は派生商品の原資産の市場価値に基づいて本投資法人とその監査人が認めた計算モデルを使って検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業(UCITS)および/または集合投資事業(UCI)の受益証券は最新の資産額で評価する。

その他のUCITSおよび/またはUCIの一部の受益証券または投資証券は、投資運用会社または投資顧問会社から独立した信頼できるサービス提供会社により提供されたかかる証券の価値の見積り(見積価格)に基づいて評価することができる。
- 証券取引所または公開されている他の規制された市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は金利および信用スプレッドから計算される。このプロセスには次の原則が適用される。残余期間に応じた金利が、各短期金融商品について加えられる。このように計算された金利は、裏付けとなる借主の信用力を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借主の信用格付けに重大な変更がある場合、調整される。
- 関係するサブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨で表示され、外国為替取引によるヘッジを行わない有価証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける平均為替レート(買呼値と売呼値の仲値)または入手不可能な場合、当該通貨を最も代表する市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託預金はその名目価値に経過利息を加えて評価する。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。かかる計算はすべての現金流入出額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算(ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。)および/またはブローカーの報告書の評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBS評価方針に従い選択される。

上記の規則に基づく評価が実行不可能または不正確であることが分かった場合、本投資法人は純資産価値を適正に評価するため誠意をもって一般に認められ、証明可能なその他の評価基準を使用する権限を有する。本投資法人のサブ・ファンドの一部が、資産の評価時に終了している市場に投資される可能

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

結果として、かかる証券の価格に影響を与える可能性があり、市場の終了時と評価時の間に生じる変化は、通常、関連するサブ・ファンドの1口当たりの純資産価格には考慮されない。この結果、本投資法人の取締役会が、サブ・ファンドのポートフォリオの証券の入手可能な最新価格がその適正価格を反映していないとみなした場合、管理会社に対して評価時にポートフォリオの想定適正価格を反映する目的で1口当たりの純資産価格を調整させることを認める。かかる調整は、本投資法人の取締役会が定める投資方針および数々の慣行に基づく。上記のとおり価格を調整する場合、当該価格は、同一のサブ・ファンドのすべての受益証券クラスに常に適用される。

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

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

さらに特別な状況の場合、当日のうちに追加の評価を行うことができる。その後、かかる新評価が投資証券の追加発行、買戻しおよび転換について有効となる。再評価は、当該日の唯一の純資産価格が公表される前にのみ行われる。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行われる。

c) 証券の売却に係る実現純(損)益

証券の売却に係る実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現(損)益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

## e) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される直近の入手可能な公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は、運用計算書に記帳される。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) オプションの評価

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

## g) 外貨換算

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

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

## h) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

## i) 公正価値の価格決定原則

公正価値の価格決定原則は、主としてアジア市場へ投資を行うファンドに対して適用される。公正価値原則では、ファンドのポートフォリオのすべての対象資産を規定の時刻のスナップショット価格で再評価することで、入手可能な最終の取引所の終値に反映されない重要な変動を考慮する。純資産価額は、その後、かかる再評価価格に基づき計算される。公正価値原則は、ファンドの規定ベンチマークの偏差が3%を超える場合にのみ適用される。

## j) 連結財務書類

連結財務書類は、米ドルで表示される。2019年11月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2019年11月30日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1 米ドル = 0.906947 ユーロ

1 米ドル = 0.999350 スイス・フラン

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

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

l) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

m) クロス・サブ・ファンド投資

2019年11月30日現在、サブ・ファンドであるUBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド (ユーロ) は、9,944,504.99ユーロをサブ・ファンドであるUBS (Lux) エクイティ・シキャブ - グローバル・オポチュニティー・アンコンストレインド (米ドル) に投資していた。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド (ユーロ)	ユーロ
<hr/>	
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	
- グローバル・オポチュニティー・アンコンストレインド (米ドル)	9 944 504.99
U-X-A C C	
<hr/>	
合計	9 944 504.99

クロス・サブ・ファンド投資の合計額は、10,964,811.20米ドルである。したがって期末現在の連結純資産の調整額は12,388,956,111.76米ドルである。

n) スワップ

本投資法人は、その分野の取引において専門性を持つ一流金融機関を相手方として、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡レート契約、エクイティ・スワップおよびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

スワップ取引の評価額は、外部のサービス会社によって算出され、また第二の独立した評価を他のサービス会社から入手することができる。計算は、現金の流入と流出の両方を含む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、内部計算(評価モデルおよびブルームバーグから入手した市場データに基づく)および/またはブローカーの報告書による評価が使用されることがある。

評価方法は、各証券によって異なり、UBSの評価方針に従って決定される。

かかる評価方法は、取締役会によって承認される。

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

手仕舞いまたは満期到来により生じたスワップに係る損益は、運用計算書の「スワップに係る実現(損)益」として計上される。

## 注2 - 報酬

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

### UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

#### - ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)

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

### UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

#### - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	2.040%	2.090%

### UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

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

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.920%	1.970%

### UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

#### - ロング・ターム・テーマ(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く 投資証券クラス
名称に「P」が付くクラス投資証券	1.800%	1.850%

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

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

名称に「P」が付くクラス投資証券	1.500%	1.550%
------------------	--------	--------

本投資法人は、投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「Q」「QL」「I-A1」「I-A2」「I-A3」および「A」について、サブ・ファンドの平均純資産価額で計算される月次上限定率管理報酬を支払う。当該上限定率管理報酬は以下の通り用いられる。

1. 以下の規定に従い、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率管理報酬は、本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオの管理、投資助言および販売(該当する場合)、ならびに保管受託銀行のすべての職務(本投資法人の資産の保管および監督、支払取引の手続きならびに「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されているその他一切の職務等)に関して、本投資法人の資産から支払われる。当該報酬は、純資産の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる(上限定率管理報酬)。関連する上限定率管理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。上限定率管理報酬の概要は、「サブ・ファンドおよび特別投資方針」の項にて参照することができる。定率管理報酬に適用される実際の最大料率は、年次報告書および半期報告書で参照することができる。
2. 上限定率管理報酬は、以下の報酬および本投資法人の資産にも請求される追加費用を含まない。
  - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用(市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値スプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、投資証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、「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賄われる。
  - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
  - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの事務管理に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われ、かつ法律によって許可される一切のその他の報酬。
  - d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
  - e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む)。
  - f) 本投資法人の法的文書に関するコスト(目論見書、KIID、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。

- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む)。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利により生じた費用(外部顧問報酬を含む)。
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、投資運用会社または保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求できる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、当該コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用比率(TER)の開示において考慮される。
3. 管理会社は、本投資法人の販売業務を賄うために手数料を支払うことができる。

本投資法人の収益および資産に対し課せられる一切の税金、特に年次税("taxe d'abonnement")についても、本投資法人が負担する。

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

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

当該サブ・ファンドの投資方針に別段の定めがある場合を除き、投資運用会社には、名称に「PF」が付く投資証券クラスに対するパフォーマンス報酬が支払われるものとする。当該報酬は、パフォーマンス報酬の評価日(以下に定めるパフォーマンス報酬期間の最終評価日)における(1)サブ・ファンドの投資証券1口当たり純資産価格(期間中に発生したすべての手数料を控除後、パフォーマンス報酬を除く)と(2)ハイ・ウォーター・マークとの間の正の差異の20%に相当する。定められた評価日におけるハイ・ウォーター・マークは、(1)当初の発行価格と、(2)パフォーマンス報酬が支払われた期末の投資証券1口当たりのNAVのいずれか大きいほうに等しい。各評価日に、計算されたパフォーマンス報酬は、パフォーマンス報酬期間中の発行および買戻しに対して発生し、かつ調整される。投資証券が買戻される場合、当該買戻投資証券に帰属する未払パフォーマンス報酬は、投資運用会社に支払われる。

パフォーマンス報酬は、純資産価額が計算されるたびに計算され、発生する。パフォーマンス報酬は、12月の最終評価日に計算され1年ごとに支払われる。

投資主は、パフォーマンス報酬が、投資主個人の保有高ではなく、投資証券クラスの変動に基づいて計算されるということを知られる。その結果、投資主は、その投資証券の純資産価額が変わらない場合、または、たとえ下落しても、投資主が計算期間の期首以外の時期にその投資証券を購入または買戻す場合があるため、パフォーマンス報酬を請求されることがある。さらに、計算期間中に投資証券を購入する投資主は、パフォーマンス報酬を請求されることなく、投資証券の純資産価額の増加から利益を得ることもあれば、投資主個人の保有高だけに基づいて計算される場合よりも低いパフォーマンス報酬を請求されることもある。

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

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

個々の投資証券クラスに帰属する費用は、当該投資証券クラスに請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンド/投資証券クラスに関連して発生した場合には、これらの費用は、当該サブ・ファンド/投資証券クラスに対してその純資産額に比例して請求される。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCIsまたはUCITS）に投資するサブ・ファンドに関して、当該対象ファンドおよびサブ・ファンドの両段階で支払が生じる。サブ・ファンドの資産が投資される対象ファンドの管理報酬は、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、最大3%である。

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

本投資法人の現在発生中の費用の詳細は、KIIDで参照することができる。



## 注3 - 年次税

ルクセンブルグの現行法規に準拠して、本投資法人は、四半期毎に支払われ各四半期末日の各サブ・ファンドの純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税、または幾つかの投資証券クラスに関して年率0.01%になる減額された年次税、を課されている。

ルクセンブルグ法の法定条項に準拠して、既に年次税を支払っている他の投資信託の受益証券もしくは投資証券に投資されている純資産の部分に関して、年次税は課されない。

## 注4 - その他の収益

その他の収益は、主にシングル・スイング・プライシングから生じた収益で構成される。

## 注5 - 収益の分配

## 分配方針

当該サブ・ファンドの投資主総会は、取締役会の提案によりサブ・ファンドの年次決算の終了後に、各サブ・ファンドまたは投資証券クラスから分配を行うかおよび支払われる分配金の程度を決定する。本投資法人の純資産額が法律に規定されている最低額を下回る場合には、分配の支払は行われず。分配が行われる場合、支払は年度末後4ヶ月以内に行われる。

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

分配が実際に収入を受け取る権利と一致するように、収入調整金が計算される。

## 注6 - 金融先物、オプションおよびシンセティック・エクイティ・スワップに関する契約

2019年11月30日現在のサブ・ファンドごとの金融先物、オプションおよびシンセティック・エクイティ・スワップに関する契約ならびに個別通貨は、以下のように要約され得る。

## a) 金融先物

	指数に係る金融先物	
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	(購入)	(売却)
本サブ・ファンドは該当なし。		

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

## b) オプション

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

## c) シンセティック・エクイティ・スワップ

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	シンセティック・エクイティ・スワップ	
	(購入)	(売却)
- ヨーロピアン・オポチュニティー		
- アンコンストレインド(ユーロ)	294 130 847.07ユーロ	199 880 483.25ユーロ

## 注7 - ソフト・ダラーの取決め

2019年6月1日から2019年11月30日までの期間中に、UBS (Lux) エクイティ・シキャブのために締結された「ソフト・ダラーの取決め」はなく、「ソフト・ダラー」の金額は零である。

## 注8 - 総費用比率(TER)

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

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	総費用比率(TER)
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ) P - a c c	1.56%
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)(米ドル) P - a c c	1.56%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) P - a c c	2.10%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)(米ドル・ヘッジ) P - a c c	2.10%
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル) P - a c c	1.96%
- ロング・ターム・テーマ(米ドル) P - a c c	1.86%
- USトータル・イールド(米ドル) P - a c c	1.56%

12ヶ月未満の運用の投資証券のクラスのTERは、年率換算されている。

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

## 注9 - マスター・フィーダー構造

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

2019年11月30日現在、UBS インベストメント・ファンズ I C V C - UBS グローバル・エンハンスド・エクイティ・インカム・ファンドは、UBS (Lux) エクイティ・シキャブ-グローバル・インカム(米ドル)の純資産の6.48%を有する。

## 注10 - 合併

サブ・ファンド	合併先	日付
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ブラジル(米ドル)	UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - グローバル・エマージング・マーケット ・オポチュニティー(米ドル)	2019年11月8日
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - エマージング・マーケット ・ハイ・ディビデンド(米ドル)	UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - グローバル・エマージング・マーケット ・オポチュニティー(米ドル)	2019年6月14日

## 注11 - 当報告期間における重要な事象

スイスのユービーエス資産運用事業は、ユービーエス・エイ・ジーからユービーエス・グループのメンバーであるUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーに移転した。2019年6月17日付で移転の効力が生じた。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーは、スイスの金融市場監督局(FINMA)が承認した集合投資事業の資産運用者である。

## 注12 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、本投資法人および保管受託銀行との間ですべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および/または保管受託銀行は、本投資法人投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服することを選択することができる。

当財務書類についてはドイツ語版が公認されたものである。しかし、本投資法人投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資者に対して投資証券が販売される場合、本投資法人および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳(すなわち、本投資法人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13 - 貸付証券

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

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、貸付証券機関として行為する。

U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ	2019年11月30日現在の貸付証券からの 取引相手方エクスポージャー		2019年11月30日現在の 担保内訳(%)		
	貸付証券の時価	担保(ユービー エス・スイス ・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド (ユーロ)	18 036 515.89 ユーロ	19 108 523.09 ユーロ	36.06	63.94	0.00
- ヨーロピアン・オポチュニティー ・アンコンストレインド(ユーロ)	87 760 560.46 ユーロ	92 976 642.82 ユーロ	36.06	63.94	0.00
- グローバル・エマージング・マーケット ・オポチュニティー(米ドル)	42 640 952.08 米ドル	45 175 333.32 米ドル	36.06	63.94	0.00
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)	478 974 127.62 米ドル	507 442 137.46 米ドル	36.06	63.94	0.00
- U S トータル・イールド(米ドル)	206 475 905.79 米ドル	218 747 879.95 米ドル	36.06	63.94	0.00

[次へ](#)

## (2) 投資有価証券明細表等

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

## 2019年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
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			
無記名株式			
フィンランド			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	46 833.00	2 661 051.06	0.98
フィンランド合計		2 661 051.06	0.98
フランス			
EUR ALSTOM EUR7.00	67 134.00	2 657 163.72	0.97
EUR ATOS SE EUR1	37 567.00	2 895 664.36	1.06
EUR AXA EUR2.29	112 537.00	2 779 101.22	1.02
EUR BNP PARIBAS EUR2	57 623.00	2 937 044.31	1.08
EUR BOUYGUES EUR1	70 727.00	2 622 557.16	0.96
EUR CAPGEMINI EUR8	26 547.00	2 849 820.45	1.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	219 196.00	2 721 318.34	1.00
EUR DANONE EURO.25	36 066.00	2 694 851.52	0.99
EUR ENGIE EUR1	181 961.00	2 612 959.96	0.96
EUR KLEPIERRE EUR1.40	84 187.00	2 741 970.59	1.01
EUR L'OREAL EURO.20	10 257.00	2 653 485.90	0.97
EUR ORANGE EUR4	185 238.00	2 778 570.00	1.02
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	69 909.00	2 792 165.46	1.02
EUR SANOFI EUR2	30 272.00	2 558 286.72	0.94
EUR SOC GENERALE EUR1.25	96 000.00	2 741 760.00	1.01
EUR TOTAL EUR2.5	56 609.00	2 696 852.76	0.99
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	19 542.00	2 773 009.80	1.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	109 788.00	2 551 473.12	0.94
フランス合計		49 058 055.39	18.01
イタリア			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	146 291.00	2 710 772.23	0.99
イタリア合計		2 710 772.23	0.99
ルクセンブルグ			
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	324 474.00	2 557 504.07	0.94
ルクセンブルグ合計		2 557 504.07	0.94
オランダ			
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	115 402.00	2 698 675.77	0.99
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	66 271.00	2 792 991.30	1.03
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	55 101.00	2 912 638.86	1.07
GBP ROYAL DUTCH SHELL 'B' SHS EURO.07 (UK LIST)	96 855.00	2 487 799.87	0.91
オランダ合計		10 892 105.80	4.00
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	69 145.00	2 442 892.85	0.90
EUR AENA SME S.A. EUR10	15 480.00	2 580 516.00	0.95
EUR ENDESA SA EUR1.2	101 799.00	2 512 399.32	0.92
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	295 627.00	2 639 357.86	0.97
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	132 142.00	2 345 520.50	0.86
EUR REPSOL SA EUR1	186 058.00	2 658 768.82	0.97
EUR TELEFONICA SA EUR1	391 533.00	2 721 937.42	1.00
スペイン合計		17 901 392.77	6.57

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>スウェーデン</b>			
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER 'A' NPV (P/S)	297 799.00	2 652 305.86	0.97
SEK TELIA COMPANY AB NPV	685 920.00	2 693 832.06	0.99
<b>スウェーデン合計</b>		<b>5 346 137.92</b>	<b>1.96</b>
<b>スイス</b>			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	27 337.00	2 686 851.75	0.99
<b>スイス合計</b>		<b>2 686 851.75</b>	<b>0.99</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	30 765.00	2 691 706.75	0.99
GBP AVIVA ORD GBPO.25	538 530.00	2 551 083.43	0.94
GBP BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	397 825.00	2 676 074.53	0.98
GBP BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	359 135.00	2 809 323.60	1.03
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	81 671.00	2 931 822.98	1.08
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	373 599.00	2 522 754.18	0.93
GBP BT GROUP ORD GBPO.05	1 154 744.00	2 595 009.72	0.95
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	1 100 865.00	2 710 784.22	1.00
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	256 469.00	2 676 867.74	0.98
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	38 428.00	2 734 630.37	1.00
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	186 253.00	2 840 501.83	1.04
EUR UNILEVER EURO.16	50 963.00	2 741 809.40	1.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	237 368.00	2 786 042.32	1.02
<b>イギリス合計</b>		<b>35 268 411.07</b>	<b>12.95</b>
<b>無記名株式合計</b>		<b>129 082 282.06</b>	<b>47.39</b>
<b>その他の株式</b>			
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	9 649.00	2 698 853.66	0.99
<b>スイス合計</b>		<b>2 698 853.66</b>	<b>0.99</b>
<b>その他の株式合計</b>		<b>2 698 853.66</b>	<b>0.99</b>
<b>優先株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	40 367.00	2 711 855.06	0.99
<b>ドイツ合計</b>		<b>2 711 855.06</b>	<b>0.99</b>
<b>優先株式合計</b>		<b>2 711 855.06</b>	<b>0.99</b>
<b>記名株式</b>			
<b>オーストラリア</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USDO.50	138 647.00	2 781 346.09	1.02
<b>オーストラリア合計</b>		<b>2 781 346.09</b>	<b>1.02</b>
<b>ベルギー</b>			
EUR AGEAS NPV	49 802.00	2 713 212.96	1.00
EUR KBC GROUP NV NPV	42 113.00	2 785 353.82	1.02
<b>ベルギー合計</b>		<b>5 498 566.78</b>	<b>2.02</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER 'B'	54 264.00	2 768 520.06	1.02
<b>デンマーク合計</b>		<b>2 768 520.06</b>	<b>1.02</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>フィンランド</b>			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	117 336.00	2 509 817.04	0.92
EUR NOKIAN RENKAAT OYJ NPV	100 524.00	2 468 869.44	0.91
EUR SAMPO OYJ SER ' A ' NPV	72 661.00	2 666 658.70	0.98
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	90 100.00	2 731 832.00	1.00
<b>フィンランド合計</b>		<b>10 377 177.18</b>	<b>3.81</b>
<b>フランス</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	23 963.00	2 609 570.70	0.96
<b>フランス合計</b>		<b>2 609 570.70</b>	<b>0.96</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	12 283.00	2 669 710.05	0.98
EUR BASF SE NPV	39 217.00	2 675 383.74	0.98
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	81 249.00	2 749 466.16	1.01
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	169 221.00	2 578 251.16	0.95
EUR E.ON SE NPV	302 438.00	2 872 556.12	1.05
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	17 523.00	2 952 625.50	1.08
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	10 971.00	2 859 042.60	1.05
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	24 811.00	2 905 864.32	1.07
EUR VONOVIA SE NPV	55 372.00	2 618 541.88	0.96
<b>ドイツ合計</b>		<b>24 881 441.53</b>	<b>9.13</b>
<b>イタリア</b>			
EUR ENI SPA EUR1	196 998.00	2 701 630.58	0.99
EUR INTESA SANPAOLO NPV	1 140 092.00	2 622 781.65	0.96
<b>イタリア合計</b>		<b>5 324 412.23</b>	<b>1.95</b>
<b>オランダ</b>			
EUR FIAT CHRYSLER AUTO EURO.01	203 490.00	2 730 835.80	1.00
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	77 946.00	2 715 638.64	1.00
<b>オランダ合計</b>		<b>5 446 474.44</b>	<b>2.00</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	124 820.00	2 809 969.77	1.03
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	156 713.00	2 595 806.17	0.95
<b>ノルウェー合計</b>		<b>5 405 775.94</b>	<b>1.98</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ELECTROLUX AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	113 624.00	2 649 440.70	0.97
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	147 559.00	2 584 247.94	0.95
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV	55 400.00	2 657 078.72	0.98
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	310 849.00	2 418 638.33	0.89
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	162 318.00	2 812 891.01	1.03
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	190 483.00	2 672 004.28	0.98
<b>スウェーデン合計</b>		<b>15 794 300.98</b>	<b>5.80</b>
<b>スイス</b>			
CHF ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	51 899.00	2 911 738.61	1.07
CHF KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	18 642.00	2 750 916.70	1.01
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	55 338.00	2 589 409.65	0.95
CHF NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	33 171.00	2 771 366.29	1.02
CHF SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	12 350.00	2 558 805.43	0.94
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	5 603.00	2 521 108.52	0.92
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	5 840.00	2 743 288.67	1.01
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	7 587.00	2 701 175.41	0.99
<b>スイス合計</b>		<b>21 547 809.28</b>	<b>7.91</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>イギリス</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USD0.54945	116 717.00	2 774 783.93	1.02
GBP BP ORD USD0.25	462 549.00	2 605 723.61	0.96
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	73 380.00	2 724 581.90	1.00
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	793 918.00	2 844 416.08	1.04
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	133 107.00	2 738 917.36	1.01
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	396 600.00	2 681 326.96	0.98
GBP IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	133 212.00	2 661 689.81	0.98
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	852 529.00	2 809 372.62	1.03
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	97 612.00	2 929 221.39	1.08
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	56 347.00	2 777 305.23	1.02
GBP SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	132 088.00	2 682 309.43	0.98
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	49 201.00	2 642 397.58	0.97
<b>イギリス合計</b>		<b>32 872 045.90</b>	<b>12.07</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>135 307 441.11</b>	<b>49.67</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		<b>269 800 431.89</b>	<b>99.04</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>269 800 431.89</b>	<b>99.04</b>
<b>先渡為替契約</b>			
<b>先渡為替契約(購入/売却)</b>			
CHF 40 506 400.00	EUR 36 891 870.98	16.1.2020	-111 597.70 -0.04
EUR 182 994.20	CHF 200 900.00	16.1.2020	574.71 0.00
EUR 177 965.41	CHF 195 600.00	16.1.2020	358.38 0.00
<b>先渡為替契約(購入/売却)合計</b>			<b>-110 664.61 -0.04</b>
<b>現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産</b>		<b>1 201 872.68</b>	<b>0.44</b>
<b>その他の資産および負債</b>		<b>1 515 905.24</b>	<b>0.56</b>
<b>純資産総額</b>		<b>272 407 545.20</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。



## U B S (Lux)エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 2019年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
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			
無記名株式			
<b>カナダ</b>			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	1 336 150.00	3 193 195.05	0.43
<b>カナダ合計</b>		<b>3 193 195.05</b>	<b>0.43</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK ORSTED A/S DKK10	20 727.00	1 733 801.77	0.24
<b>デンマーク合計</b>		<b>1 733 801.77</b>	<b>0.24</b>
<b>フランス</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L ' ) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	109 496.00	13 473 482.80	1.83
EUR AIRBUS EUR1	50 783.00	6 774 452.20	0.92
EUR AXA EUR2.29	554 958.00	13 704 687.81	1.86
EUR BNP PARIBAS EUR2	364 169.00	18 561 693.93	2.53
EUR BOUYGUES EUR1	247 505.00	9 177 485.40	1.25
EUR CGG EURO.01	1 569 712.00	3 735 914.56	0.51
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	511 182.00	6 346 324.53	0.86
EUR DANONE EURO.25	287 662.00	21 494 104.64	2.93
EUR EIFFAGE EUR4	119 684.00	11 860 684.40	1.61
EUR KERING EUR4	17 623.00	9 634 494.10	1.31
EUR LEGRAND SA EUR4	167 228.00	11 986 903.04	1.63
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 347.00	20 099 033.10	2.74
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	111 082.00	18 517 369.40	2.52
EUR PEUGEOT SA EUR1	211 834.00	4 643 401.28	0.63
EUR SAFRAN EURO.20	125 169.00	18 581 338.05	2.53
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	42 682.00	6 150 476.20	0.84
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	51 890.00	11 156 350.00	1.52
<b>フランス合計</b>		<b>205 898 195.44</b>	<b>28.02</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR CANCOM SE NPV	86 552.00	4 652 170.00	0.63
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	98 831.00	6 631 560.10	0.90
EUR RWE AG (NEU) NPV	378 133.00	10 175 559.03	1.38
EUR WESTWING GROUP AG NPV (BR)	25 069.00	109 551.53	0.02
<b>ドイツ合計</b>		<b>21 568 840.66</b>	<b>2.93</b>
<b>イタリア</b>			
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	32 837 883.00	18 356 376.60	2.50
<b>イタリア合計</b>		<b>18 356 376.60</b>	<b>2.50</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.10	3 854.00	1 836 816.40	0.25
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>1 836 816.40</b>	<b>0.25</b>
<b>オランダ</b>			
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	186 705.00	7 169 472.00	0.98
EUR VOPAK(KON) EURO.50	135 930.00	6 577 652.70	0.89
<b>オランダ合計</b>		<b>13 747 124.70</b>	<b>1.87</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S (Lux)エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>スペイン</b>			
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	451 568.00	14 003 123.68	1.91
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	909 313.00	8 118 346.46	1.10
スペイン合計		22 121 470.14	3.01
<b>スウェーデン</b>			
SEK LUNDIN PETROLEUM A NPV	267 344.00	7 477 549.74	1.02
スウェーデン合計		7 477 549.74	1.02
<b>イギリス</b>			
EUR UNILEVER EURO.16	372 827.00	20 058 092.60	2.73
イギリス合計		20 058 092.60	2.73
無記名株式合計		315 991 463.10	43.00
<b>その他の株式</b>			
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	45 095.00	12 613 204.02	1.72
スイス合計		12 613 204.02	1.72
その他の株式合計		12 613 204.02	1.72
<b>優先株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	36 832.00	6 463 279.36	0.88
ドイツ合計		6 463 279.36	0.88
優先株式合計		6 463 279.36	0.88
<b>記名株式</b>			
<b>ベルギー</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	52 957.00	3 502 575.98	0.48
ベルギー合計		3 502 575.98	0.48
<b>フィンランド</b>			
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	921 828.00	5 924 398.03	0.81
EUR SAMPO OYJ SER ' A ' NPV	499 184.00	18 320 052.80	2.49
フィンランド合計		24 244 450.83	3.30
<b>ドイツ</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	87 075.00	18 925 751.25	2.58
EUR BAYER AG NPV (REGD)	63 608.00	4 369 869.60	0.59
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	41 687.00	10 863 632.20	1.48
ドイツ合計		34 159 253.05	4.65
<b>アイルランド</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A ' NEW '	48 721.00	8 893 151.15	1.21
EUR CRH ORD EURO.32	459 036.00	15 942 320.28	2.17
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	213 482.00	10 443 539.44	1.42
アイルランド合計		35 279 010.87	4.80

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>イタリア</b>			
EUR ENEL EUR1	2 579 553.00	17 685 415.37	2.41
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	1 158 512.00	11 758 896.80	1.60
EUR MONCLER SPA NPV	257 337.00	10 234 292.49	1.39
<b>イタリア合計</b>		<b>39 678 604.66</b>	<b>5.40</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	88 624.00	21 890 128.00	2.98
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	122 073.00	14 197 089.90	1.93
EUR PROSUS N.V. EURO.05	104 104.00	6 440 914.48	0.88
<b>オランダ合計</b>		<b>42 528 132.38</b>	<b>5.79</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK ADEVINTA ASA SER ' B ' NOK0.2	198 243.00	1 874 175.86	0.25
NOK DNB ASA NOK10	778 147.00	11 862 435.05	1.61
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	296 654.00	4 960 542.08	0.68
<b>ノルウェー合計</b>		<b>18 697 152.99</b>	<b>2.54</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK TELE2 AB SHS	752 560.00	10 075 249.48	1.37
<b>スウェーデン合計</b>		<b>10 075 249.48</b>	<b>1.37</b>
<b>スイス</b>			
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	399 561.00	37 683 100.14	5.13
<b>スイス合計</b>		<b>37 683 100.14</b>	<b>5.13</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD AIR PRODS & CHEMS COM USD1	37 804.00	8 072 350.59	1.10
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS ' A '	63 796.00	16 879 382.44	2.30
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	116 842.00	16 064 980.23	2.18
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>41 016 713.26</b>	<b>5.58</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>286 864 243.64</b>	<b>39.04</b>
<b>預託証券</b>			
<b>南アフリカ</b>			
USD NASPERS SPON ADR EACH REP 0.2 ORD	224 500.00	5 813 055.51	0.79
<b>南アフリカ合計</b>		<b>5 813 055.51</b>	<b>0.79</b>
<b>預託証券合計</b>		<b>5 813 055.51</b>	<b>0.79</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		<b>627 745 245.63</b>	<b>85.43</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs</b>			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
<b>アイルランド</b>			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	338 014.45	54 448 618.26	7.41
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	17.16	170 934.11	0.02
<b>アイルランド合計</b>		<b>54 619 552.37</b>	<b>7.43</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	748.22	9 944 504.99	1.35
ルクセンブルグ合計		9 944 504.99	1.35
投資信託、オープン・エンド型合計		64 564 057.36	8.78
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		64 564 057.36	8.78
投資有価証券合計		692 309 302.99	94.21

## 派生商品

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

## シンセティック・エクイティ・スワップ\*

GBP MORGAN STANLEY/KINGFISHER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 558 900.00	-16 249.58	0.00
GBP MORGAN STANLEY/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	180 576.00	216 077.05	0.03
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	433 662.00	177 906.33	0.02
EUR MORGAN STANLEY/OUTOKUMPU NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 060 830.00	-65 771.46	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/EDF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-393 307.00	-26 188.10	0.00
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-329 774.00	28 030.79	0.00
GBP MORGAN STANLEY/ASTRAZENECA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	339 571.00	-171 296.11	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/GERRESHEIMER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30 668.00	-11 499.45	0.00
SEK MORGAN STANLEY/BILLERUDKORSNAS AB NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-408 796.00	245 177.32	0.03
GBP MORGAN STANLEY/RIO TINTO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	110 270.00	242 553.25	0.03
GBP MORGAN STANLEY/TRAVIS PERKINS PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-83 176.00	-103 919.27	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/SCHNEIDER ELECTRIC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	181 308.00	786 876.72	0.11
EUR MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30 349 764.00	-1 320 214.73	-0.18
EUR MORGAN STANLEY/VISCOFAN SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-36 572.00	8 777.28	0.00
GBP MORGAN STANLEY/DS SMITH PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-684 190.00	-194 240.83	-0.03
SEK MORGAN STANLEY/HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-807 644.00	-33 968.97	0.00
GBP MORGAN STANLEY/BP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3 848 320.00	-410 828.93	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/SUEDZUCKER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 757.00	-80 854.85	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/SALZGITTER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-45 450.00	-78 174.00	-0.01
DKK MORGAN STANLEY/CHR HANSEN HOLDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-110 650.00	-2 311.67	0.00
GBP MORGAN STANLEY/NEXT PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	114 983.00	237 407.67	0.03
EUR MORGAN STANLEY/VINCI SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	50 589.00	-51 529.96	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/DEUTSCHE BANK AG-REG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-740 392.00	-3 489.02	0.00
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-345 507.00	-154 787.14	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-145 742.00	-27 982.46	0.00
EUR MORGAN STANLEY/AIR FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-164 200.00	-821.00	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS EURO.10(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-688 553.00	-110 168.48	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-216 937.00	-13 522.72	0.00
EUR MORGAN STANLEY/SAP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	212 593.00	912 351.14	0.12
EUR MORGAN STANLEY/REXEL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-148 915.00	3 722.88	0.00
SEK MORGAN STANLEY/RATOS AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-822 006.00	-685 378.03	-0.09
DKK MORGAN STANLEY/H.LUNDBECK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-155 919.00	-653 170.19	-0.09
GBP MORGAN STANLEY/WPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-263 773.00	-100 822.38	-0.01

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

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
EUR	MORGAN STANLEY/ILIAD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 400.00	-395 850.00	-0.05
GBP	MORGAN STANLEY/ITV ORD GBPO.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 230 045.00	-296 932.64	-0.04
EUR	MORGAN STANLEY/TELEFONICA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-315 500.00	-45 148.05	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	140 050.00	-134 724.14	-0.02
GBP	MORGAN STANLEY/SMITH & NEPHEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	252 333.00	232 376.48	0.03
SEK	MORGAN STANLEY/SWEDBANK AB SER 'A' NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-438 532.00	442 331.36	0.06
TRY	MORGAN STANLEY/HACI OMER SABANCI TRY1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 840 100.00	-241 170.90	-0.03
GBP	MORGAN STANLEY/TALK TALK TELECOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 024 431.00	104 268.98	0.01
DKK	MORGAN STANLEY/NOVOZYMES A/S SER 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	166 475.00	71 697.59	0.01
CHF	MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-98 999.00	-1 078 143.20	-0.15
GBP	MORGAN STANLEY/GREGGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-197 574.00	-709 250.52	-0.10
EUR	MORGAN STANLEY/HUGO BOSS AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17 831.00	-89 689.93	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 854 005.00	-103 095.02	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/ADMIRAL GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	61 883.00	85 664.68	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/MARKS & SPENCER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 253 660.00	-342 698.14	-0.05
GBP	MORGAN STANLEY/ROYAL DUTCH SHELL 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	504 266.00	-168 598.22	-0.02
NOK	MORGAN STANLEY/PGS ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 565 583.00	-10 021.45	0.00
DKK	MORGAN STANLEY/NOVO-NORDISK AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	306 438.00	259 922.32	0.04
EUR	MORGAN STANLEY/ALTICE NV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-153 779.00	-43 365.68	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/BEAZLEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	645 022.00	-412 400.78	-0.06
EUR	MORGAN STANLEY/METRO AG (NEW) NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-97 552.00	-2 438.80	0.00
DKK	MORGAN STANLEY/VESTAS WIND SYSTEM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 530.00	-297 317.92	-0.04
DKK	MORGAN STANLEY/PANDORA A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-36 074.00	272 305.48	0.04
EUR	MORGAN STANLEY/PROSIEBENSAT1 MED. NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-159 649.00	-59 070.13	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-86 295.00	727 466.85	0.10
DKK	MORGAN STANLEY/ISS A/S(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-255 469.00	538 922.49	0.07
CHF	MORGAN STANLEY/NOVARTIS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	324 071.00	1 755 815.57	0.24
EUR	MORGAN STANLEY/HAPAG-LLOYD AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-52 513.00	-420 104.00	-0.06
CHF	MORGAN STANLEY/ZURICH INSURANCE GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42 745.00	194 401.73	0.03
CHF	MORGAN STANLEY/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	61 340.00	253 290.89	0.03
EUR	MORGAN STANLEY/ZOPLUS AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-20 019.00	162 153.90	0.02
GBP	MORGAN STANLEY/PETS AT HOME GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-936 956.00	-503 423.08	-0.07
GBP	MORGAN STANLEY/FEVERTREE DRINKS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-153 389.00	-611 416.45	-0.08
EUR	MORGAN STANLEY/ARCELORMITTAL NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-161 062.00	-370 120.48	-0.05
GBP	MORGAN STANLEY/BRITVIC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	595 610.00	-126 965.23	-0.02
GBP	MORGAN STANLEY/SOFTCAT PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	477 708.00	1 039 572.72	0.14
GBP	MORGAN STANLEY/PAGEGROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	638 334.00	271 084.69	0.04
EUR	MORGAN STANLEY/EUTELSAT COMMUNICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-241 980.00	275 148.95	0.04
GBP	MORGAN STANLEY/MORRISON(W)SUPRMKT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-758 132.00	8 698.59	0.00
EUR	MORGAN STANLEY/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41 478.00	-134 803.50	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/FUCHS PETROLUB SE NON-VTG PRF NP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94 775.00	-87 193.00	-0.01
DKK	MORGAN STANLEY/AMBU A/S SER 'B' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-248 750.00	-399 509.69	-0.05
EUR	MORGAN STANLEY/KNORR BREMSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 743.00	42 551.22	0.01
EUR	MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	445 856.00	1 281 836.00	0.17
EUR	MORGAN STANLEY/SIEMENS GAMESA RENEWA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-351 693.00	-726 363.19	-0.10
EUR	MORGAN STANLEY/POSTNL NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 445 274.00	139 299.24	0.02

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR MORGAN STANLEY/BANKIA S.A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 610 860.00	80 865.17	0.01
EUR MORGAN STANLEY/K&S AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-345 883.00	379 819.70	0.05
EUR MORGAN STANLEY/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-69 137.00	-26 619.74	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ARCADIS NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-117 059.00	-54 153.93	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/ANIMA HOLDING SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	801 798.00	207.44	0.00
DKK MORGAN STANLEY/GENMAB AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	57 729.00	155 449.08	0.02
シンセティック・エクイティ・スワップ合計		-573 745.59	-0.08
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で 取引されていない派生商品合計		-573 745.59	-0.08
派生商品合計		-573 745.59	-0.08
<b>先渡為替契約</b>			
<b>先渡為替契約(購入/売却)</b>			
EUR 14 688 147.53	SEK 156 640 000.00	19.12.2019	-150 788.75 -0.02
CHF 23 080 000.00	EUR 21 150 974.06	19.12.2019	-200 565.62 -0.03
CHF 12 858 100.00	EUR 11 783 420.26	19.12.2019	-111 737.13 -0.02
USD 133 636 800.00	EUR 121 030 395.08	19.12.2019	-1 205.69 0.00
EUR 7 426 619.33	ZAR 121 670 000.00	19.12.2019	-73 694.70 -0.01
GBP 159 005 000.00	EUR 185 547 365.02	19.12.2019	868 799.90 0.12
SGD 12 047 100.00	EUR 8 010 384.49	19.12.2019	-30 443.87 0.00
GBP 6 695 400.00	EUR 7 813 048.82	19.12.2019	36 583.52 0.01
EUR 7 295 434.70	TRY 46 790 000.00	19.12.2019	-46 255.85 -0.01
EUR 32 004.80	CHF 35 000.00	19.12.2019	234.25 0.00
EUR 351 216.96	USD 389 900.00	19.12.2019	-1 898.96 0.00
USD 1 393 400.00	EUR 1 257 387.29	19.12.2019	4 556.07 0.00
EUR 321 078.00	GBP 276 400.00	19.12.2019	-2 971.11 0.00
EUR 99 840.33	CHF 109 800.00	19.12.2019	171.58 0.00
SGD 205 900.00	EUR 136 885.03	19.12.2019	-497.87 0.00
CHF 199 700.00	EUR 181 684.03	19.12.2019	-410.35 0.00
GBP 108 900.00	EUR 127 363.51	19.12.2019	309.96 0.00
EUR 367 704.21	USD 404 500.00	19.12.2019	1 365.69 0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計			291 551.07 0.04
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		33 538 737.93*	4.56
当座借越およびその他の短期負債		-5 288.76	0.00
その他の資産および負債		9 269 020.11	1.27
純資産総額		734 829 577.75	100.00

\* 2019年11月30日現在、当該金額のうち750,000.00ユーロについて、取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンの担保となっている。

注記は当財務書類と不可分なものである。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

2019年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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 (%)
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			
無記名株式			
<b>ブラジル</b>			
BRL VALE SA COM NPV	1 431 898.00	16 925 540.30	1.39
<b>ブラジル合計</b>		<b>16 925 540.30</b>	<b>1.39</b>
<b>中国</b>			
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	3 518 077.00	41 922 520.04	3.45
CNY KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	254 927.00	41 106 139.73	3.38
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	4 290 000.00	49 077 895.96	4.03
HKD TENCENT HLDGS LIM HKDO.00002	1 230 000.00	52 325 380.87	4.30
<b>中国合計</b>		<b>184 431 936.60</b>	<b>15.16</b>
<b>香港</b>			
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	40 824 000.00	27 849 657.95	2.29
HKD CNOOC LTD HKDO.02	22 000 000.00	31 927 437.65	2.62
<b>香港合計</b>		<b>59 777 095.60</b>	<b>4.91</b>
<b>ハンガリー</b>			
HUF OTP BANK HUF100	957 094.00	45 103 468.18	3.71
<b>ハンガリー合計</b>		<b>45 103 468.18</b>	<b>3.71</b>
<b>インド</b>			
INR AXIS BANK INR2	2 908 402.00	30 210 081.79	2.48
INR POWER GRID CORP ORD INR10	8 101 351.00	21 597 956.06	1.78
<b>インド合計</b>		<b>51 808 037.85</b>	<b>4.26</b>
<b>インドネシア</b>			
IDR BK MANDIRI IDR250	75 135 700.00	37 820 906.29	3.11
IDR P.T. ASTRA INTL IDR50	52 658 500.00	24 826 607.32	2.04
<b>インドネシア合計</b>		<b>62 647 513.61</b>	<b>5.15</b>
<b>マレーシア</b>			
MYR CIMB GROUP HOLDINGS BHD MYR1	23 196 630.00	28 825 693.70	2.37
<b>マレーシア合計</b>		<b>28 825 693.70</b>	<b>2.37</b>
<b>メキシコ</b>			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER 'O' NPV	5 851 000.00	30 878 569.64	2.54
<b>メキシコ合計</b>		<b>30 878 569.64</b>	<b>2.54</b>
<b>南アフリカ</b>			
ZAR NASPERS 'N' ZAR0.02	253 424.00	36 231 001.78	2.98
<b>南アフリカ合計</b>		<b>36 231 001.78</b>	<b>2.98</b>
<b>韓国</b>			
KRW LG HOUSEHOLD&HEALT KRW5000	20 773.00	22 124 567.93	1.82
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	1 885 784.00	80 466 927.53	6.61
KRW SK HYNIX INC KRW5000	643 416.00	43 851 320.18	3.60
KRW SK INNOVATION CO KRW5000	144 118.00	17 997 209.94	1.48
<b>韓国合計</b>		<b>164 440 025.58</b>	<b>13.51</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

U B S (Lux)エクイティ・シキャブ  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
台湾			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	10 378 000.00	104 594 647.61	8.60
台湾合計		104 594 647.61	8.60
タイ			
THB BANGKOK BANK THB10(ALIEN MKT)	341 700.00	1 978 902.95	0.16
タイ合計		1 978 902.95	0.16
無記名株式合計		787 642 433.40	64.74
優先株式			
ブラジル			
BRL BCO BRADESCO SA PRF NPV	5 021 826.00	39 632 555.32	3.26
ブラジル合計		39 632 555.32	3.26
優先株式合計		39 632 555.32	3.26
記名株式			
インド			
INR HDFC BANK INR1	2 402 518.00	42 400 528.35	3.49
インド合計		42 400 528.35	3.49
オランダ			
EUR PROSUS N.V. EURO.05	188 130.00	12 833 826.38	1.05
オランダ合計		12 833 826.38	1.05
記名株式合計		55 234 354.73	4.54
預託証券			
ブラジル			
USD BCO BRADESCO SA SPON ADR EACH REP 1 PRF NPV	528 400.00	4 147 940.00	0.34
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	722 100.00	10 636 533.00	0.87
USD PETROL BRASILEIROS SPON ADR REP 2 PRF SHS	797 100.00	10 936 212.00	0.90
USD VALE S.A. SPONS ADR REPR 1 COM NPV	464 000.00	5 456 640.00	0.45
ブラジル合計		31 177 325.00	2.56
中国			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	515 397.00	103 079 400.00	8.47
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	1 234 742.00	54 649 680.92	4.49
中国合計		157 729 080.92	12.96
ロシア連邦 (CIS)			
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	494 297.00	47 136 161.92	3.87
ロシア連邦 (CIS)合計		47 136 161.92	3.87
タイ			
THB BANGKOK BANK THB10 (NVDR)	4 369 400.00	25 160 109.18	2.07
タイ合計		25 160 109.18	2.07
預託証券合計		261 202 677.02	21.46
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		1 143 712 020.47	94.00

注記は当財務書類と不可分なものである。



UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
- グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー (米ドル)

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
無記名株式			
ロシア連邦 (CIS) USD SBERBANK PAO	12 128 278.00	44 153 954.19	3.63
ロシア連邦 (CIS) 合計		44 153 954.19	3.63
無記名株式合計		44 153 954.19	3.63
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		44 153 954.19	3.63
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 UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 959.89	19 598 910.00	1.61
アイルランド合計		19 598 910.00	1.61
投資信託、オープン・エンド型合計		19 598 910.00	1.61
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		19 598 910.00	1.61
投資有価証券合計		1 207 464 884.66	99.24
先渡為替契約			
先渡為替契約 (購入 / 売却)			
EUR 36 955 000.00	USD 40 856 708.90	16.1.2020	31 801.92 0.00
CHF 42 971 500.00	USD 43 256 125.30	16.1.2020	-84 364.08 -0.01
SGD 8 831 900.00	USD 6 472 722.21	16.1.2020	-11 127.07 0.00
USD 136 655.92	CHF 135 800.00	16.1.2020	223.05 0.00
USD 498 947.03	EUR 452 200.00	16.1.2020	-1 385.39 0.00
USD 126 639.19	CHF 126 100.00	16.1.2020	-48.48 0.00
USD 483 716.37	CHF 481 400.00	16.1.2020	72.89 0.00
先渡為替契約 (購入 / 売却) 合計			-64 827.16 -0.01
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		9 421 869.44	0.77
当座借越およびその他の短期負債		-10.88	0.00
その他の資産および負債		-122 642.14	0.00
純資産総額		1 216 699 273.92	100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 2019年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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 (%)
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			
無記名株式			
<b>オーストラリア</b>			
AUD SIMS METAL MGMT NPV	2 110 163.00	15 400 720.79	0.76
<b>オーストラリア合計</b>		15 400 720.79	0.76
<b>ベルギー</b>			
EUR GALAPAGOS NV NPV	94 805.00	18 695 546.95	0.92
<b>ベルギー合計</b>		18 695 546.95	0.92
<b>カナダ</b>			
GBP ENTERTAINMENT ONE ORD NPV	2 427 994.00	17 461 792.93	0.86
<b>カナダ合計</b>		17 461 792.93	0.86
<b>ドイツ</b>			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	192 329.00	25 150 547.91	1.23
EUR KION GROUP AG NPV	282 139.00	18 733 626.71	0.92
EUR SAP AG ORD NPV	241 533.00	32 884 488.01	1.61
<b>ドイツ合計</b>		76 768 662.63	3.76
<b>香港</b>			
HKD CHINA MOBILE LTD NPV	3 891 000.00	29 327 584.56	1.44
HKD GUANGDONG INVEST HKD0.50	15 870 000.00	32 803 372.62	1.61
<b>香港合計</b>		62 130 957.18	3.05
<b>インドネシア</b>			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	18 726 000.00	41 687 121.97	2.05
<b>インドネシア合計</b>		41 687 121.97	2.05
<b>イタリア</b>			
EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	2 477 384.00	25 171 358.57	1.24
<b>イタリア合計</b>		25 171 358.57	1.24
<b>日本</b>			
JPY キッセイ薬品工業	882 318.00	24 251 457.98	1.19
JPY ナブテスコ	618 900.00	18 989 169.82	0.93
<b>日本合計</b>		43 240 627.80	2.12
<b>オランダ</b>			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	199 229.00	23 026 887.82	1.13
USD UNIQURE N.V. COM EURO.05	139 473.00	7 763 067.18	0.38
<b>オランダ合計</b>		30 789 955.00	1.51
<b>タイ</b>			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	14 999 500.00	37 477 033.14	1.84
<b>タイ合計</b>		37 477 033.14	1.84
<b>イギリス</b>			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	222 600.00	45 323 586.00	2.22
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	346 100.00	28 989 336.00	1.42
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	4 740 801.00	46 224 720.30	2.27
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 270 769.00	46 074 023.84	2.26
<b>イギリス合計</b>		166 611 666.14	8.17

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	295 751.00	35 771 083.45	1.76
USD ECOLAB INC COM	234 038.00	43 687 873.46	2.14
USD INCYTE CORPORATION COM USD0.001	252 668.00	23 791 218.88	1.17
USD IPG PHOTONICS CORP COM USD0.0001	190 826.00	27 114 466.34	1.33
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	199 980.00	27 495 250.20	1.35
USD MSA SAFETY INC COM NPV	180 611.00	22 383 121.23	1.10
USD PTC INC COM USD0.01	461 497.00	35 350 670.20	1.73
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>215 593 683.76</b>	<b>10.58</b>
<b>無記名株式合計</b>			
		<b>751 029 126.86</b>	<b>36.86</b>
<b>記名株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	763 182.00	16 314 700.97	0.80
<b>ドイツ合計</b>		<b>16 314 700.97</b>	<b>0.80</b>
<b>アイルランド</b>			
USD ALLEGION PLC CIM USD0.01	186 100.00	22 337 583.00	1.10
USD APTIV PLC COM USD0.01	319 055.00	29 952 883.40	1.47
<b>アイルランド合計</b>		<b>52 290 466.40</b>	<b>2.57</b>
<b>イタリア</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 758 756.00	40 122 138.32	1.97
<b>イタリア合計</b>		<b>40 122 138.32</b>	<b>1.97</b>
<b>日本</b>			
JPY クボタ	1 825 100.00	28 140 638.58	1.38
JPY 武田薬品工業	1 208 900.00	49 179 522.11	2.41
JPY 西日本旅客鉄道	643 500.00	56 628 704.79	2.78
<b>日本合計</b>		<b>133 948 865.48</b>	<b>6.57</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	62 729.00	17 083 753.86	0.84
<b>オランダ合計</b>		<b>17 083 753.86</b>	<b>0.84</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	1 617 963.00	29 830 841.43	1.47
NOK MOWI ASA NOK7.50	822 858.00	20 424 919.51	1.00
<b>ノルウェー合計</b>		<b>50 255 760.94</b>	<b>2.47</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV	682 468.00	38 600 332.75	1.89
<b>スウェーデン合計</b>		<b>38 600 332.75</b>	<b>1.89</b>
<b>スイス</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	320 647.00	17 714 435.25	0.87
CHF NESTLE SA CHF0.10(REGD)	141 385.00	14 702 285.68	0.72
CHF SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	63 657.00	31 581 668.68	1.55
<b>スイス合計</b>		<b>63 998 389.61</b>	<b>3.14</b>
<b>イギリス</b>			
USD LINDE PLC COM EURO.001	177 807.00	36 665 581.47	1.80
<b>イギリス合計</b>		<b>36 665 581.47</b>	<b>1.80</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ABBOTT LABS COM	183 513.00	15 681 185.85	0.77
USD AGCO CORP COM USDO.01	430 959.00	33 670 826.67	1.65
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	25 586.00	46 075 268.80	2.26
USD AMERIPRISE FINL INC COM	197 584.00	32 378 090.08	1.59
USD COMCAST CORP COM CLS ' A ' USDO.01	477 474.00	21 080 477.10	1.04
USD CONAGRA BRANDS IN COM USD5	1 697 226.00	48 998 914.62	2.41
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	138 191.00	41 431 043.71	2.03
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	1 000 822.00	27 732 777.62	1.36
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	131 027.00	15 376 018.45	0.76
USD LINCOLN NATL CORP COM NPV	396 158.00	23 393 129.90	1.15
USD MARATHON OIL CORP COM USD1	2 378 827.00	27 713 334.55	1.36
USD MASCO CORP COM	395 712.00	18 420 393.60	0.90
USD MEDTRONIC PLC USDO.0001	150 300.00	16 741 917.00	0.82
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	404 825.00	19 233 235.75	0.94
USD NIKE INC CLASS ' B ' COM NPV	612 609.00	57 272 815.41	2.81
USD PALO ALTO NETWORKS COM USDO.0001	127 284.00	28 921 470.48	1.42
USD PRUDENTIAL FINL COM USDO.01	372 257.00	34 850 700.34	1.71
USD SALESFORCE.COM INC COM USDO.001	171 639.00	27 958 276.71	1.37
USD SENSATA TECHNO PLC COM EURO.01	297 305.00	15 308 234.45	0.75
USD STERICYCLE INC COM	939 150.00	58 997 403.00	2.90
USD T ROWE PRICE GROUP COM USDO.20	331 190.00	40 921 836.40	2.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	111 934.00	31 326 968.58	1.54
USD VOYA FINL INC COM USDO.01	791 260.00	46 114 632.80	2.26
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>729 598 951.87</b>	<b>35.81</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>1 178 878 941.67</b>	<b>57.86</b>
<b>預託証券</b>			
<b>中国</b>			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	272 100.00	32 945 868.00	1.62
<b>中国合計</b>		<b>32 945 868.00</b>	<b>1.62</b>
<b>インド</b>			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	1 774 204.00	13 359 756.12	0.65
<b>インド合計</b>		<b>13 359 756.12</b>	<b>0.65</b>
<b>預託証券合計</b>		<b>46 305 624.12</b>	<b>2.27</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計</b>		<b>1 976 213 692.65</b>	<b>96.99</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs</b>			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
<b>アイルランド</b>			
USD SPDR ETFs EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	150 000.00	21 261 750.00	1.04
<b>アイルランド合計</b>		<b>21 261 750.00</b>	<b>1.04</b>
<b>投資信託、オープン・エンド型合計</b>		<b>21 261 750.00</b>	<b>1.04</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計</b>		<b>21 261 750.00</b>	<b>1.04</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>1 997 475 442.65</b>	<b>98.03</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>先渡為替契約</b>			
<b>先渡為替契約 (購入 / 売却)</b>			
GBP 67 831 100.00	USD 87 533 891.09	16.1.2020	370 069.74 0.02
USD 11 495 964.75	JPY 1 246 799 800.00	16.1.2020	68 905.68 0.00
USD 11 288 372.33	GBP 8 747 500.00	16.1.2020	-47 724.20 0.00
USD 7 392 190.14	GBP 5 728 300.00	16.1.2020	-31 252.19 0.00
USD 7 557 142.14	JPY 819 613 100.00	16.1.2020	45 296.77 0.00
USD 13 398 159.12	GBP 10 382 400.00	16.1.2020	-56 643.81 0.00
USD 13 695 794.67	JPY 1 485 383 300.00	16.1.2020	82 091.24 0.01
GBP 7 560 100.00	USD 9 756 070.15	16.1.2020	41 246.04 0.00
USD 1 077 484.17	AUD 1 585 600.00	16.1.2020	3 618.35 0.00
USD 1 563 374.76	SEK 14 993 600.00	16.1.2020	-7 649.14 0.00
USD 1 016 804.61	SEK 9 751 700.00	16.1.2020	-4 974.93 0.00
USD 721 947.01	AUD 1 062 400.00	16.1.2020	2 424.40 0.00
USD 1 311 179.18	AUD 1 929 500.00	16.1.2020	4 403.13 0.00
USD 1 888 778.92	SEK 18 114 400.00	16.1.2020	-9 241.26 0.00
USD 101 863.57	AUD 149 900.00	16.1.2020	342.07 0.00
USD 1 065 989.83	JPY 115 603 900.00	16.1.2020	6 467.21 0.00
USD 147 405.75	SEK 1 413 700.00	16.1.2020	-721.22 0.00
USD 2 037 026.75	NOK 18 665 700.00	16.1.2020	9 312.18 0.00
USD 1 353 641.64	NOK 12 403 700.00	16.1.2020	6 188.12 0.00
USD 2 451 739.58	NOK 22 465 800.00	16.1.2020	11 208.02 0.00
USD 190 937.49	NOK 1 749 600.00	16.1.2020	872.86 0.00
EUR 515 994 800.00	USD 570 473 530.98	16.1.2020	444 043.46 0.02
CHF 383 570 300.00	USD 386 110 909.79	16.1.2020	-753 046.96 -0.04
EUR 93 764 800.00	USD 103 664 487.58	16.1.2020	80 690.05 0.01
USD 8 056 250.90	EUR 7 286 900.00	16.1.2020	-6 270.80 0.00
USD 14 599 736.69	EUR 13 205 500.00	16.1.2020	-11 364.10 0.00
USD 7 899 780.56	CHF 7 847 800.00	16.1.2020	15 407.25 0.00
USD 1 136 425.68	EUR 1 027 900.00	16.1.2020	-884.57 0.00
USD 6 655 694.47	CHF 6 611 900.00	16.1.2020	12 980.86 0.00
USD 3 869 435.17	HKD 30 300 800.00	16.1.2020	246.30 0.00
CHF 71 551 800.00	USD 72 025 729.30	16.1.2020	-140 474.55 -0.01
USD 2 541 002.48	HKD 19 898 100.00	16.1.2020	161.74 0.00
USD 4 598 427.72	HKD 36 009 400.00	16.1.2020	292.70 0.00
USD 613 939.72	CHF 609 900.00	16.1.2020	1 197.39 0.00
USD 358 392.18	HKD 2 806 500.00	16.1.2020	22.81 0.00
USD 214 286.17	GBP 166 100.00	16.1.2020	-966.83 0.00
GBP 25 000.00	USD 32 328.52	16.1.2020	69.58 0.00
USD 810 174.34	EUR 733 200.00	16.1.2020	-1 067.88 0.00
CHF 408 300.00	USD 411 215.89	16.1.2020	-1 013.08 0.00
EUR 565 200.00	USD 624 948.93	16.1.2020	411.27 0.00
USD 125 830.13	EUR 113 800.00	16.1.2020	-82.81 0.00
USD 148 839.30	GBP 115 400.00	16.1.2020	-710.35 0.00
EUR 643 900.00	USD 710 820.40	16.1.2020	1 616.68 0.00
USD 139 166.03	GBP 107 900.00	16.1.2020	-664.19 0.00
USD 126 607.07	CHF 126 000.00	16.1.2020	19.87 0.00
USD 224 649.71	EUR 203 500.00	16.1.2020	-510.94 0.00
GBP 137 400.00	USD 177 214.21	16.1.2020	845.77 0.00
USD 74 959.42	CHF 74 600.00	16.1.2020	11.76 0.00
USD 241 573.66	GBP 187 300.00	16.1.2020	-1 152.93 0.00
USD 9 545.77	CHF 9 500.00	16.1.2020	1.50 0.00
USD 14 903.05	EUR 13 500.00	16.1.2020	-33.90 0.00
USD 159 579.24	JPY 17 373 200.00	16.1.2020	351.93 0.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>先渡為替契約(続き)</b>			
<b>先渡為替契約(購入/売却)</b>			
USD	54 726.41	NOK 501 900.00	16.1.2020 203.41 0.00
USD	118 220.28	JPY 12 870 500.00	16.1.2020 260.71 0.00
USD	203 684.62	JPY 22 174 900.00	16.1.2020 449.19 0.00
USD	13 625.58	JPY 1 483 400.00	16.1.2020 30.05 0.00
CHF	794 200.00	USD 797 974.02	16.1.2020 -72.79 0.00
USD	47 715.33	HKD 373 700.00	16.1.2020 -3.41 0.00
USD	92 442.87	HKD 724 000.00	16.1.2020 -6.59 0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計			135 226.66 0.01
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			38 042 206.59 1.87
その他の資産および負債			1 951 413.25 0.09
純資産総額			2 037 604 289.15 100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 2019年11月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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 (%)
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			
無記名株式			
<b>バミューダ</b>			
USD ASSURED GUARANTY COM USDO.01	114 100.00	5 665 065.00	1.04
<b>バミューダ合計</b>		<b>5 665 065.00</b>	<b>1.04</b>
<b>ガーンジー</b>			
USD AMDOCS ORD GBPO.01	78 581.00	5 445 663.30	0.99
<b>ガーンジー合計</b>		<b>5 445 663.30</b>	<b>0.99</b>
<b>イギリス</b>			
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	27 600.00	5 619 636.00	1.03
<b>イギリス合計</b>		<b>5 619 636.00</b>	<b>1.03</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD AFLAC INC COM USDO.10	100 296.00	5 500 232.64	1.00
USD AVNET INC COM	122 808.00	4 992 145.20	0.91
USD BLACKROCK INC COM STK USDO.01	11 046.00	5 466 775.86	1.00
USD CERNER CORP COM	75 377.00	5 396 239.43	0.99
USD CHEESECAKE FACTORY INC COM	125 329.00	5 465 597.69	1.00
USD CLOROX CO DEL COM	36 372.00	5 391 421.56	0.99
USD COLUMBIA SPORTSWEAR CO COM	56 991.00	5 271 667.50	0.96
USD CSX CORP COM USD1	73 432.00	5 253 325.28	0.96
USD DICKS SPORTING GOO COM USDO.01	115 781.00	5 303 927.61	0.97
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	78 774.00	5 425 953.12	0.99
USD EQUITY COMMONWEALTH USDO.01( BNF INT)	170 581.00	5 603 585.85	1.02
USD FIRST CTZNS BANCSHARES INC N C CL A	10 224.00	5 314 435.20	0.97
USD GEN DYNAMICS CORP COM USD1	29 783.00	5 412 762.42	0.99
USD HONEYWELL INTL INC COM	29 904.00	5 339 359.20	0.98
USD INTERCONTINENTAL E COM USDO.01	57 321.00	5 397 918.57	0.99
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	40 459.00	5 562 707.91	1.02
USD LANDSTAR SYSTEMS COM USDO.01	43 818.00	4 881 763.38	0.89
USD LYONDELLBASELL IND COM USDO.01	55 712.00	5 155 588.48	0.94
USD M & T BANK CORP COM USDO.50	31 149.00	5 131 486.26	0.94
USD MONSTER BEV CORP USDO.005(NEW)	93 479.00	5 591 913.78	1.02
USD PEPSICO INC CAP USDO.016666	40 591.00	5 513 475.53	1.01
USD PUBLIC STORAGE COM USDO.10	25 200.00	5 309 136.00	0.97
USD WATERS CORP COM	24 759.00	5 498 231.13	1.00
USD WILLIAMS-SONOMA IN COM USDO.01	74 789.00	5 190 356.60	0.95
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>128 370 006.20</b>	<b>23.46</b>
<b>無記名株式合計</b>		<b>145 100 370.50</b>	<b>26.52</b>
<b>記名株式</b>			
<b>アイルランド</b>			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A ' NEW '	27 772.00	5 586 615.52	1.02
USD EATON CORP PLC COM USDO.01	59 300.00	5 485 250.00	1.00
USD JAZZ PHARMA PLC COM USDO.0001	36 243.00	5 477 042.16	1.00
<b>アイルランド合計</b>		<b>16 548 907.68</b>	<b>3.02</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
アメリカ合衆国			
USD ADVANCE AUTO PARTS COM USDO.0001	33 449.00	5 254 168.92	0.96
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	66 894.00	5 403 028.38	0.99
USD ALLSTATE CORP COM	48 920.00	5 447 242.00	1.00
USD AMER EXPRESS CO COM USDO.20	45 183.00	5 427 381.96	0.99
USD AMERISOURCEBERGEN COM STK USDO.01	62 027.00	5 452 793.57	1.00
USD AMGEN INC COM USDO.0001	23 103.00	5 422 736.16	0.99
USD APPLE INC COM NPV	21 021.00	5 617 862.25	1.03
USD AUTO DATA PROCESS COM USDO.10	31 952.00	5 456 762.56	1.00
USD BAXTER INTL INC COM USD1	68 994.00	5 655 438.18	1.03
USD BEST BUY CO INC COM USDO.10	66 386.00	5 353 367.04	0.98
USD BOOKING HLDGS INC COM USDO.008	2 765.00	5 264 642.95	0.96
USD CATERPILLAR INC DEL COM	37 169.00	5 379 469.37	0.98
USD CELANESE CORP COM SERIES 'A' USDO.0001	44 085.00	5 535 753.45	1.01
USD CHEVRON CORP COM USDO.75	45 002.00	5 271 084.26	0.96
USD CISCO SYSTEMS COM USDO.001	112 743.00	5 108 385.33	0.93
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USDO.01	86 859.00	5 568 530.49	1.02
USD CONOCOPHILLIPS COM USDO.01	91 672.00	5 494 819.68	1.00
USD CUMMINS INC COM	29 812.00	5 451 422.32	1.00
USD DARDEN RESTAURANTS INC COM	47 943.00	5 678 368.92	1.04
USD DELTA AIRLINES INC COM USDO.0001	95 296.00	5 461 413.76	1.00
USD DISCOVER FINL SVCS COM STK USDO.01	65 192.00	5 532 845.04	1.01
USD DOLLAR GENERAL CP COM USDO.875	34 046.00	5 357 478.56	0.98
USD EBAY INC COM USDO.001	152 294.00	5 409 482.88	0.99
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	48 166.00	5 652 280.10	1.03
USD EVERGY INC COM NPV	83 283.00	5 269 315.41	0.96
USD EXXON MOBIL CORP COM NPV	76 093.00	5 184 216.09	0.95
USD HOME DEPOT INC COM USDO.05	23 504.00	5 182 867.04	0.95
USD HORMEL FOODS CORP COM USDO.0586	128 297.00	5 713 065.41	1.04
USD HUNTINGTON INGALLS COM USDO.01	21 653.00	5 449 410.51	1.00
USD INGREDION INC COM USDO.01	66 337.00	5 517 248.29	1.01
USD INTEL CORP COM USDO.001	93 882.00	5 449 850.10	1.00
USD INTL BUSINESS MCHN COM USDO.20	39 179.00	5 267 616.55	0.96
USD LOWE 'S COS INC COM USDO.50	47 992.00	5 629 941.52	1.03
USD MANPOWER GROUP COM USDO.01	54 852.00	5 081 489.28	0.93
USD MASTERCARD INC COM USDO.0001 CLASS 'A'	19 423.00	5 675 983.29	1.04
USD MCKESSON CORP COM USDO.01	36 467.00	5 274 586.88	0.96
USD MERCK & CO INC COM USDO.50	64 791.00	5 648 479.38	1.03
USD METLIFE INC COM USDO.01	111 867.00	5 583 281.97	1.02
USD MICROSOFT CORP COM USDO.0000125	36 285.00	5 492 823.30	1.00
USD MONDELEZ INTL INC COM USDO.01	103 539.00	5 439 939.06	0.99
USD NEWMONT GOLDCORP C COM USD1.60	143 594.00	5 514 009.60	1.01
USD NIKE INC CLASS 'B' COM NPV	57 922.00	5 415 127.78	0.99
USD NRG ENERGY INC COM USDO.01	129 739.00	5 154 530.47	0.94
USD NUCOR CORP COM	98 070.00	5 527 225.20	1.01
USD OMNICOM GROUP INC COM USDO.15	69 714.00	5 540 868.72	1.01
USD ORACLE CORP COM USDO.01	99 234.00	5 570 996.76	1.02
USD OREILLY AUTO NEW COM USDO.01	11 647.00	5 151 235.16	0.94
USD PAYCHEX INC COM	65 417.00	5 633 712.04	1.03
USD PFIZER INC COM USDO.05	148 874.00	5 734 626.48	1.05
USD PHILLIPS 66 COM USDO.01	45 666.00	5 238 803.52	0.96
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	61 220.00	5 498 780.40	1.01
USD ROBERT HALF INTL COM USDO.001	92 859.00	5 404 393.80	0.99
USD ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	27 821.00	5 448 464.64	1.00
USD ROSS STORES INC COM USDO.01	48 624.00	5 647 677.60	1.03
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	93 459.00	5 386 976.76	0.98

注記は当財務書類と不可分なものである。



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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD STARBUCKS CORP COM USD0.001	65 148.00	5 565 593.64	1.02
USD SYSCO CORP COM USD1	68 955.00	5 554 325.25	1.02
USD T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	45 697.00	5 646 321.32	1.03
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	44 924.00	5 400 314.04	0.99
USD TJX COS INC COM USD1	92 863.00	5 676 715.19	1.04
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	56 361.00	5 322 732.84	0.97
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	40 857.00	5 585 969.04	1.02
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	31 392.00	5 524 678.08	1.01
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	19 987.00	5 593 761.69	1.02
USD UNIVERSAL HEALTH S CLASS ' B ' COM USD0.01	38 645.00	5 390 591.05	0.99
USD VISA INC COM STK USD0.0001	30 685.00	5 661 689.35	1.03
USD VISTRA ENERGY CORP COM USD0.01	210 022.00	5 571 883.66	1.02
USD WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	88 071.00	5 249 031.60	0.96
USD WALMART INC COM USD0.10	45 818.00	5 456 465.62	1.00
USD WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	100 509.00	5 473 720.14	1.00
アメリカ合衆国合計		382 058 093.65	69.84
記名株式合計		398 607 001.33	72.86
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		543 707 371.83	99.38
投資有価証券合計		543 707 371.83	99.38
先渡為替契約			
先渡為替契約(購入/売却)			
EUR 55 135 200.00 USD 60 956 374.42 16.1.2020		47 447.03	0.01
CHF 81 470 500.00 USD 82 010 126.63 16.1.2020		-159 947.50	-0.03
SGD 14 998 400.00 USD 10 992 026.27 16.1.2020		-18 896.09	0.00
SGD 293 600.00 USD 215 113.94 16.1.2020		-310.29	0.00
USD 110 987.00 CHF 110 200.00 16.1.2020		273.43	0.00
USD 84 450.63 EUR 76 500.00 16.1.2020		-192.07	0.00
EUR 198 200.00 USD 218 884.43 16.1.2020		412.09	0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計		-131 213.40	-0.02
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		469 162.43	0.09
当座借越およびその他の短期負債		-84 155.73	-0.02
その他の資産および負債		3 115 819.62	0.57
純資産総額		547 076 984.75	100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

[次へ](#)

## 5 販売及び買戻しの実績

2019年12月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2019年12月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
ヨーロッパ・ハイ・ ディビデンド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	33,120.775 (3,084.896)	99,892.338 (1,818.772)	387,497.654 (15,181.510)
	クラス(米ドル)	1,351.499	29,195.423	37,699.893
	P-acc投資証券	(0.000)	(2,114.761)	(12,664.499)
ヨーロッパ・オポチュニティー・ アンコンストレインド(ユーロ)	クラスP-acc投資証券	60,915.666 (0.000)	591,120.973 (29,087.000)	1,273,378.169 (27,964.000)
	クラス(米ドル・ヘッ ジ)	8,209.636	479,446.125	620,361.100
	P-acc投資証券	(0.000)	(48,189.224)	(65,565.776)
グローバル・エマージング・ マーケット・オポチュニティー (米ドル)	クラスP-acc投資証券	801,605.553 (0.000)	449,759.066 (5,656.590)	1,121,369.951 (22,832.354) (注 2)
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	229,175.056 (3,592.986)	957,498.797 (29,146.547)	1,652,383.583 (59,913.068)
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	58,427.451 (627.866)	601,590.286 (17,570.274)	717,080.312 (45,533.815)

(注1) ( )内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、( )の上段の数字は約定日を基準として算出している。

(注2) 本投資法人が、そのサブ・ファンドであるUBS(Lux)エクイティ・シキャブ-エマージング・マーケット・ハイ・ディビデンド(米ドル)(以下「消滅サブ・ファンド」という。)を消滅させ、UBS(Lux)エクイティ・シキャブ-グローバル・エマージング・マーケット・オポチュニティー(米ドル)(以下「存続サブ・ファンド」という。)を存続させる吸収合併を行い、消滅サブ・ファンドの投資証券が効力発生日に算定される交換比率に基づき存続サブ・ファンドの投資証券と交換されたことに伴う10,405.971口の増加分を含む。

[次へ](#)

(2) その他の訂正(下線の部分は訂正部分を示します。)

## 第二部 ファンド情報

### 第1 ファンドの状況

#### 2 投資方針

##### (1) 投資方針

<訂正前>

###### 一般投資原則

(中略)

さらに、その名称とは無関係に、投資商品および投資制限に関する以下のガイドラインに従って、各サブ・ファンドは、その純資産の最大25%を、転換社債および(有価証券の申込権が付された)ワラント債に投資することができ、また、その純資産の最大15%を、公的機関、半公共企業または民間の発行体によって発行された債券、手形およびこれらに類似する確定利付債務証券および変動利付債務証券(変動利付債を含む。)ならびに短期金融市場証券、ならびに、付随的に、上記の発行体によって発行された債券のオプションに投資することができる。

(後略)

<訂正後>

###### 一般投資原則

(中略)

さらに、その名称とは無関係に、投資商品および投資制限に関する以下のガイドラインに従って、各サブ・ファンドは、その純資産の最大25%を、転換社債および(有価証券の申込権が付された)ワラント債に投資することができ、また、その純資産の最大15%を、公的機関、半公共企業または民間の発行体によって発行された債券、UCITS指令のもと認められている中・短期債およびこれらに類似する確定利付債務証券および変動利付債務証券(変動利付債を含み、実質的な投資対象としての派生商品が付された中・短期債を除く。)ならびに短期金融市場証券、ならびに、付随的に、上記の発行体によって発行された債券のオプションに投資することができる。

(後略)