

- 【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3年2月26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・マーケッツ・オポチュニティー(米ドル)  
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)  
- US トータル・イールド(米ドル)  
(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

13億6,820万ユーロ(約1,717億円)

クラス(米ドル)P - a c c 投資証券

12億3,440万米ドル(約1,301億円)

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

23億4,280万ユーロ(約2,940億円)

クラス(米ドル・ヘッジ)P - a c c 投資証券

18億7,680万米ドル(約1,977億円)

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

16億8,700万米ドル(約1,777億円)

ロング・ターム・テーマ(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

16億6,630万米ドル(約1,756億円)

USトータル・イールド(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券

19億6,000万米ドル(約2,065億円)

(注1) 上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2020年8月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている(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136.82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123.44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234.28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187.68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168.70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166.63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196.00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、2020年8月31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=105.36円および1ユーロ=125.47円)による。

【縦覧に供する場所】

該当事項なし

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2020年11月30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、申込取扱場所が変更されますので、これ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)

	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	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020年11月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 <sup>(1)</sup>	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 16,140,954.06	- 8,356,806.33	28,362,904.29	- 21,882,768.20	18,619,264.49
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	306,313,772.09	278,537,057.54	272,407,545.20	207,697,734.51	205,863,019.50
(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)	466,008.012口 65,543.817口	416,520.086口 63,223.026口	388,380.639口 37,580.295口	345,925.771口 35,626.724口	318,850.560口 33,093.080口
(f) 純資産額	306,313,772.09	278,537,057.54	272,407,545.20	207,697,734.51	205,863,019.50
(g) 資産総額	326,324,737.42	284,092,337.37	272,907,268.11	225,267,741.59	206,216,190.74
(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)	143.75 122.79米ドル	146.79 123.40米ドル	161.87 134.65米ドル	131.77 110.59米ドル	143.99 129.94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)	- 8.36 - 6.08米ドル	- 6.03 - 3.83米ドル	15.60 17.01米ドル	- 16.03 - 4.41米ドル	12.56 9.55米ドル
(j) 分配総額	2,625,812.86	2,982,509.00	2,480,712.60	2,742,337.11	1,582,162.87
(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	93.87%	98.04%	99.82%	92.20%	99.83%
(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)	- 4.37% - 9.17%	- 3.36% - 7.70%	12.61% 9.66%	- 10.23% - 10.38%	- 11.05% - 3.50%

(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。

(ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ))

(別段の記載がない限り金額はユーロ表示)

	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	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020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>	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 1,333,661.34	60,881,335.37	69,806,903.07	46,073,033.37	54,117,038.19
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	796,176,306.06	707,630,482.86	734,829,577.75	639,920,969.96	653,432,085.39
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,829,151.179口	1,492,870.009口	1,285,755.368口	1,099,948.690口	1,098,392.762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)	1,218,466.007口	805,068.119口	633,448.294口	528,237.431口	453,637.807口
(f) 純資産額	796,176,306.06	707,630,482.86	734,829,577.75	639,920,969.96	653,432,085.39
(g) 資産総額	800,995,894.52	713,985,818.23	738,678,037.40	649,268,350.70	666,259,204.74
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	187.11	201.37	220.23	215.33	235.63
(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)	143.37米ドル	156.55米ドル	173.38米ドル	171.96米ドル	189.36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)	- 2.80	13.04	20.44	15.52	20.17
(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)	4.85米ドル	23.29米ドル	18.89米ドル	18.03米ドル	4.54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	99.40%	99.11%	99.48%	98.56%	98.07%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	- 0.36%	5.69%	17.70%	6.93%	6.99%
(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)	2.11%	8.66%	20.93%	9.84%	9.22%

(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)

	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	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020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>	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 93,855,140.06	- 78,450,352.47	63,628,596.88	- 45,632,625.11	440,762,164.67
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	690,629,838.81	1,006,249,761.65	1,216,699,273.92	1,169,411,136.00	1,755,716,790.17
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	775,289.677口	712,415.483口	1,153,643.949口	949,045.072口	896,823.261口
(f) 純資産額	690,629,838.81	1,006,249,761.65	1,216,699,273.92	1,169,411,136.00	1,755,716,790.17
(g) 資産総額	696,493,770.58	1,016,084,647.16	1,238,156,735.39	1,170,142,236.38	1,770,497,378.27
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	138.03	140.73	152.13	140.59	189.67
(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)	- 22.45	- 21.22	9.04	- 3.62	51.47
(j) 分配総額	273,289.65	290,346.74	2,555,591.68	2,575,279.05	3,575,839.95
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.16%	99.03%	98.27%	99.94%	99.17%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	- 12.61%	- 11.80%	10.22%	- 0.10%	24.68%

(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)

	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	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020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>	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 205,126,087.68	- 220,271,287.65	225,899,514.12	79,420,619.22	818,595,849.25
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	1,882,408,299.71	1,796,476,088.51	2,037,604,289.15	3,423,004,186.26	3,707,050,291.18
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	2,433,302.761口	1,853,192.231口	1,676,696.879口	1,455,999.703口	1,310,148.288口
(f) 純資産額	1,882,408,299.71	1,796,476,088.51	2,037,604,289.15	3,423,004,186.26	3,707,050,291.18
(g) 資産総額	1,892,045,510.84	1,823,291,218.75	2,041,251,979.12	3,440,630,130.57	3,714,908,350.90
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	140.02	140.97	159.81	149.59	187.46
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	- 12.02	- 14.58	19.69	8.70	39.77
(j) 分配総額	266,194.21	266,194.21	373,615.80	373,615.80	383,244.13
(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	99.49%	98.53%	99.82%	99.49%	99.79%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	- 4.35%	- 7.04%	14.13%	6.11%	17.30%

(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)

	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	2020年5月末日に 終了する 会計年度末	2020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>	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	12,799,376.17	- 19,262,798.32	63,979,908.36	- 2,601,400.73	75,561,696.86
(d) 出資総額 <sup>(2)</sup>	742,247,151.36	569,644,873.09	547,076,984.75	411,009,542.18	456,654,326.01
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券)	1,308,952.987口	975,523.080口	774,208.947口	591,354.300口	505,349.840口
(f) 純資産額	742,247,151.36	569,644,873.09	547,076,984.75	411,009,542.18	456,654,326.01
(g) 資産総額	744,526,154.98	570,452,904.99	548,671,181.27	412,086,486.83	459,423,633.50
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスP - a c c 投資証券)	186.64	178.61	200.65	177.27	207.26
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券)	5.42	- 2.01	24.57	1.03	31.87
(j) 分配総額	9,354,733.33	14,361,002.20	9,866,363.67	14,226,801.40	6,933,796.01
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.69%	99.86%	99.71%	99.74%	99.40%
(m) 自己資本利益率 <sup>(3)</sup> (クラスP - a c c 投資証券)	5.26%	- 1.42%	7.51%	- 0.75%	3.29%

(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

2020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)	203,605,698.38ユーロ	25,848	クラスP-acc 投資証券	316,225.375
			クラス(米ドル) P-acc投資証券	32,431.543
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)	671,356,813.89ユーロ	85,229	クラスP-acc 投資証券	1,094,178.772
			クラス(米ドル・ヘッ ジ) P-acc投資証券	454,363.520
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)	1,851,767,588.05米ドル	191,658	クラスP-acc 投資証券	909,482.553
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	3,917,281,517.72米ドル	405,439	クラスP-acc 投資証券	1,293,393.334
USトータル・イールド(米ドル)	474,279,648.26米ドル	49,088	クラスP-acc 投資証券	496,469.285

(注) 米ドルおよびユーロの円換算は、便宜上、2020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=103.50円および1ユーロ=126.95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

(2020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
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・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))

(2020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	36,956,799.93	18.13
	ドイツ	31,181,800.08	15.30
	フランス	29,875,606.24	14.66
	スイス	24,611,547.39	12.07
	スウェーデン	19,595,065.63	9.61
	スペイン	13,710,707.27	6.73
	ノルウェー	10,101,030.29	4.96
	フィンランド	10,098,007.52	4.95
	イタリア	8,041,558.36	3.95
	デンマーク	6,116,207.83	3.00
	オランダ	6,073,441.47	2.98
	オーストラリア	2,301,651.49	1.13
	アイルランド	2,101,224.24	1.03
	ベルギー	2,037,331.68	1.00
ポートフォリオ合計		202,801,979.42	99.50
現金・その他資産		1,022,331.54	0.50
資産総額		203,824,310.96	100.00
負債総額		218,612.58	0.11
合計 (純資産総額)		203,605,698.38 (約25,848百万円)	99.89

(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))

(2020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	122,317,704.48	17.74	
	オランダ	94,230,170.08	13.67	
	スイス	78,021,245.46	11.32	
	ドイツ	57,206,143.92	8.30	
	イタリア	55,644,282.35	8.07	
	スウェーデン	35,193,033.88	5.11	
	フィンランド	31,933,852.29	4.63	
	アイルランド	19,280,096.22	2.80	
	デンマーク	15,947,385.97	2.31	
	アメリカ合衆国	14,102,251.76	2.05	
	ポルトガル	12,571,410.76	1.82	
	ノルウェー	6,938,262.76	1.01	
	マルタ	5,309,907.75	0.77	
	カナダ	4,254,647.37	0.62	
	ルクセンブルグ	4,032,221.32	0.58	
	ベルギー	3,394,527.36	0.49	
	スペイン	2,714,118.03	0.39	
	小計	563,091,261.76	81.68	
	投資信託	アイルランド	52,772,766.87	7.66
		ルクセンブルグ	3,367.09	0.00
小計		52,776,133.96	7.66	
ポートフォリオ合計		615,867,395.72	89.34	
現金・その他資産		73,494,654.44	10.66	
資産総額		689,362,050.16	100.00	
負債総額		18,005,236.27	2.61	
合計 (純資産総額)		671,356,813.89 (約85,229百万円)	97.39	

(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))

(2020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	651,202,430.51	35.16
	韓国	238,971,813.06	12.90
	インド	215,800,353.00	11.65
	台湾	168,771,669.50	9.11
	ロシア連邦	129,952,213.25	7.02
	インドネシア	104,623,455.54	5.65
	ブラジル	79,462,981.41	4.29
	アルゼンチン	72,352,751.80	3.91
	南アフリカ	64,165,928.12	3.46
	メキシコ	39,336,573.68	2.12
	ハンガリー	37,998,851.38	2.05
ポートフォリオ合計		1,802,639,021.25	97.32
現金・その他資産		49,709,322.50	2.68
資産総額		1,852,348,343.75	100.00
負債総額		580,755.70	0.03
合計 (純資産総額)		1,851,767,588.05 (約191,658百万円)	99.97

(ロング・ターム・テーマ(米ドル))

(2020年12月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	2,048,349,064.74	52.07
	イギリス	239,134,471.59	6.08
	日本	172,658,531.30	4.39
	フランス	164,119,771.39	4.17
	イタリア	141,588,691.87	3.60
	ノルウェー	140,339,981.91	3.57
	アイルランド	136,711,749.01	3.48
	オランダ	124,833,124.81	3.17
	ドイツ	116,153,853.08	2.95
	インドネシア	83,920,079.52	2.13
	中国	70,001,686.06	1.78
	インド	60,744,304.08	1.54
	イスラエル	41,435,498.16	1.05
	タイ	39,526,879.99	1.00
	デンマーク	37,037,106.93	0.94
	オーストラリア	32,981,544.07	0.84
	スウェーデン	30,865,460.33	0.78
	スイス	30,162,996.87	0.77
	フィンランド	23,057,370.19	0.59
	ニュージーランド	21,229,678.41	0.54
ベルギー	20,457,905.77	0.52	
小計	3,775,309,750.08	95.96	
投資信託	アイルランド	19,102,397.23	0.49
ポートフォリオ合計		3,794,412,147.31	96.45
現金・その他資産		139,664,797.83	3.55
資産総額		3,934,076,945.14	100.00
負債総額		16,795,427.42	0.43
合計 (純資産総額)		3,917,281,517.72 (約405,439百万円)	99.57

(USトータル・イールド(米ドル))

(2020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	440,527,500.35	92.70
	アイルランド	14,161,490.47	2.98
	ガーンジー	5,098,377.47	1.07
	イギリス	4,847,002.94	1.02
	バミューダ	4,396,444.29	0.93
ポートフォリオ合計		469,030,815.52	98.70
現金・その他資産		6,190,890.32	1.30
資産総額		475,221,705.84	100.00
負債総額		942,057.58	0.20
合計 (純資産総額)		474,279,648.26 (約49,088百万円)	99.80



## (2) 運用実績

## 純資産等の推移

2020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
2020年1月末日	300,828.20	38,190	275,935.31	35,030	162.53	20,633	135.88	14,064
2月末日	250,288.60	31,774	249,423.80	31,664	147.54	18,730	122.27	12,655
3月末日	199,551.11	25,333	199,391.72	25,313	121.68	15,447	100.73	10,426
4月末日	210,028.64	26,663	209,591.21	26,608	129.09	16,388	106.67	11,040
5月末日	225,267.74	28,598	207,697.73	26,367	131.77	16,728	110.59	11,446
6月末日	210,407.23	26,711	210,004.49	26,660	135.33	17,180	114.67	11,868
7月末日	205,202.36	26,050	205,049.59	26,031	133.71	16,974	119.29	12,347
8月末日	232,448.83	29,509	204,316.76	25,938	136.82	17,369	123.44	12,776
9月末日	199,433.16	25,318	199,041.54	25,268	134.73	17,104	119.19	12,336
10月末日	186,919.18	23,729	186,477.09	23,673	127.54	16,191	112.08	11,600
11月末日	206,216.19	26,179	205,863.02	26,134	143.99	18,280	129.94	13,449
12月末日	203,824.31	25,875	203,605.70	25,848	146.58	18,608	136.03	14,079

## (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
2020年1月末日	774,787.90	98,359	742,208.89	94,223	226.39	28,740	179.04	18,531
2月末日	717,429.84	91,078	678,916.55	86,188	210.15	26,679	166.29	17,211
3月末日	620,287.96	78,746	573,373.07	72,790	191.45	24,305	152.37	15,770
4月末日	657,184.84	83,430	616,488.86	78,263	205.59	26,100	163.90	16,964
5月末日	649,268.35	82,425	639,920.97	81,238	215.33	27,336	171.96	17,798
6月末日	672,550.95	85,380	658,724.96	83,625	222.41	28,235	177.75	18,397
7月末日	686,803.24	87,190	655,115.20	83,167	228.14	28,962	182.59	18,898
8月末日	684,293.75	86,871	669,098.95	84,942	234.28	29,742	187.68	19,425
9月末日	676,214.77	85,845	653,876.66	83,010	233.64	29,661	187.32	19,388
10月末日	643,096.81	81,641	617,738.82	78,422	219.35	27,846	176.03	18,219
11月末日	666,259.20	84,582	653,432.09	82,953	235.63	29,913	189.36	19,599
12月末日	689,362.05	87,515	671,356.81	85,229	243.97	30,972	196.35	20,322

## (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
2020年1月末日	1,338,455.82	138,530	1,322,702.26	136,900	157.24	16,274
2月末日	1,312,964.44	135,892	1,308,885.86	135,470	150.81	15,609
3月末日	1,048,575.68	108,528	1,027,154.92	106,311	123.91	12,825
4月末日	1,153,190.43	119,355	1,146,862.54	118,700	135.96	14,072
5月末日	1,170,142.24	121,110	1,169,411.14	121,034	140.59	14,551
6月末日	1,249,616.81	129,335	1,248,417.21	129,211	151.72	15,703
7月末日	1,380,524.81	142,884	1,378,750.83	142,701	164.41	17,016
8月末日	1,465,856.92	151,716	1,462,528.77	151,372	168.70	17,460
9月末日	1,470,485.92	152,195	1,459,908.55	151,101	165.37	17,116
10月末日	1,544,936.47	159,901	1,537,780.78	159,160	171.98	17,800
11月末日	1,770,497.38	183,246	1,755,716.79	181,717	189.67	19,631
12月末日	1,852,348.34	191,718	1,851,767.59	191,658	202.79	20,989

## (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
2020年1月末日	2,441,569.55	252,702	2,418,415.83	250,306	160.93	16,656
2月末日	2,732,794.98	282,844	2,684,598.36	277,856	146.18	15,130
3月末日	2,774,256.95	287,136	2,663,704.79	275,693	126.13	13,054
4月末日	3,041,291.18	314,774	3,019,213.70	312,489	141.63	14,659
5月末日	3,440,630.13	356,105	3,423,004.19	354,281	149.59	15,483
6月末日	3,500,363.39	362,288	3,487,929.81	361,001	152.03	15,735
7月末日	3,026,869.55	313,281	2,983,326.58	308,774	158.72	16,428
8月末日	3,181,214.48	329,256	3,166,254.60	327,707	166.63	17,246
9月末日	3,098,531.47	320,698	3,081,576.02	318,943	164.70	17,046
10月末日	3,162,054.59	327,273	3,152,735.19	326,308	162.59	16,828
11月末日	3,714,908.35	384,493	3,707,050.29	383,680	187.46	19,402
12月末日	3,934,076.95	407,177	3,917,281.52	405,439	196.87	20,376

## (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
2020年1月末日	526,005.75	54,442	524,590.69	54,295	198.82	20,578
2月末日	474,759.57	49,138	471,384.15	48,788	180.57	18,689
3月末日	376,685.60	38,987	375,228.10	38,836	153.66	15,904
4月末日	401,185.26	41,523	399,700.71	41,369	169.68	17,562
5月末日	412,086.49	42,651	411,009.54	42,539	177.27	18,347
6月末日	414,826.87	42,935	412,961.75	42,742	179.09	18,536
7月末日	436,771.99	45,206	434,575.33	44,979	187.80	19,437
8月末日	449,163.65	46,488	447,201.04	46,285	196.00	20,286
9月末日	425,366.06	44,025	423,447.54	43,827	191.43	19,813
10月末日	410,825.17	42,520	408,953.27	42,327	186.40	19,292
11月末日	459,423.63	47,550	456,654.33	47,264	207.26	21,451
12月末日	475,221.71	49,185	474,279.65	49,088	214.82	22,234

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

2020年1月1日から2020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	- 11.12
	クラス(米ドル)P-acc投資証券	- 2.60
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	9.05
	クラス(米ドル・ヘッジ)P-acc投資証券	11.15
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	22.68
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	19.73
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	5.14

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

a = 2020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 = 2019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、2020年11月30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

2020年12月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約17億円)

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

2020年12月末日現在の株主資本総額は、500,000スイス・フラン (約5,858万円)

(注) スイス・フランの円貨換算は、便宜上、2020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=117.15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

2020年12月末日現在の資本金額は、179,589,267米ドル (約186億円)

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

2020年12月末日現在の株主資本総額は、125,000,000英ポンド (約175億円)

(注) 英ポンドの円貨換算は、便宜上、2020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=139.82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

2020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12億円)

## (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

(2020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)

(2020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)

(2020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)

(2020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)

(2020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

(2020年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドレ・ヴァレンテ (André Valente)	チェアマン	UBSファンド・マネジメント (スイス)エイ・ジー、バーゼル、 チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー	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、 デュドランジュ、 インディペンデント・ディレクター	該当なし
クリスティアン・マウラー (Christian Maurer)	ディレクター/ ボード・メンバー	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッ ヒ、 プロダクト・マネジメント・ヘッド	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、 ルクセンブルグ、チーフ・ エグゼクティブ・オフィサー	該当なし

## UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2020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
ケッター・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
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
イヴァノビッチ・アレクサン ダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし
スティラート・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)

(2020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



## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2020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)

(2020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 (2019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
ロジャー・フォン・メントレ ン (Roger von Mentlen)	ディレクター/ ボード・メンバー	2020年4月24日就任	非公開
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
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
ガブリエラ・フーバー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	非公開

## (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。

2020年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、405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	366	542,113,652.79 オーストラリア・ドル
			2,973,991,155.17 カナダ・ドル
			12,537,509,397.32 スイス・フラン
			7,108,109,321.35 中国元
			830,727,756.84 デンマーク・クローネ
			47,025,901,912.68 ユーロ
			2,023,869,112.84 英ポンド
			259,788,578.05 香港ドル
			365,063,616,660.94 日本円
			73,198,753.09 シンガポール・ドル
142,747,162,719.00 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	39	482,966,738.79 オーストラリア・ドル
			376,091,149.02 スイス・フラン
			2,579,256,028.52 ユーロ
			2,044,237,415.66 英ポンド
			22,564,824,636.97 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)

2020年11月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は142本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	4,348,487,647
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	3,975,735,324
3	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	3,151,060,169
4	UBS ETF Sicav - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2011年8月18日	1,808,898,523
5	UBS ETF Sicav - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年10月31日	1,699,092,408
6	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	1,666,437,314
7	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	1,629,307,925
8	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	1,628,373,840
9	UBS (Lux) Equity Sicav - Global Emerging Markets Opportunity (USD)	変動資本を有する 投資法人	2008年9月25日	1,467,745,185
10	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,461,177,794

(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)

2020年11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47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	5,844,846,557
2	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	3,099,022,146
3	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,689,087,829
4	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	2,186,711,348
5	Focused Sicav - US Corporate Bond Sustainable USD	変動資本を有する 投資法人	2016年11月7日	2,037,314,626
6	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	1,441,589,668
7	UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD)	契約型投資信託	1998年3月20日	1,339,688,555
8	UBS (Lux) Key Selection Sicav - Digital Transformation Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2020年4月3日	1,073,601,388
9	UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)	契約型投資信託	1997年6月13日	1,062,170,688
10	UBS (Lux) Bond Sicav - 2023 (USD)	変動資本を有する 投資法人	2018年11月18日	997,799,796

(注1) ー単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

## UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

2020年11月末日現在、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)は91本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	1992年11月9日	3,856,829,034
2	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	3,460,663,970
3	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	2,818,229,568
4	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	2,209,959,356
5	UBS (Irl) ETF plc - MSCI ACWI Socially Responsible UCITS ETF	公開有限責任会社	2017年12月20日	1,940,516,906
6	UBS ETF Sicav - MSCI Canada UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2009年9月29日	1,880,296,635
7	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA UCITS ETF	公開有限責任会社	2012年4月11日	1,760,789,984
8	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	1,756,333,003
9	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	契約型投資信託	1998年5月20日	1,703,736,857
10	UBS ETF Sicav - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2020年4月30日	1,462,416,006

(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)

2020年11月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は以下の107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	7	23億スイス・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	37億スイス・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	289億スイス・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	45	193億スイス・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	2億スイス・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、2020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=103.50円、1ユーロ=126.95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

## 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)

## 純資産計算書

	2020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	198,607,896.10	25,213,272
投資有価証券、未実現評価(損)益	5,369,597.39	681,670
投資有価証券合計(注1)	203,977,493.49	25,894,943
現金預金、要求払預金および預託金勘定	1,359,881.65	172,637
発行未収金	37,208.18	4,724
流動資産に係る未収利息	494.24	63
配当金に係る未収金	290,869.58	36,926
その他の未収金	550,243.60	69,853
資産合計	206,216,190.74	26,179,145
<b>負 債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(38,891.52)	(4,937)
当座借越に係る未払利息	(5.56)	(1)
買戻未払金	(214,528.12)	(27,234)
定率報酬引当金(注2)	(75,508.70)	(9,586)
年次税引当金(注3)	(12,731.71)	(1,616)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(11,505.63)	(1,461)
引当金合計	(99,746.04)	(12,663)
負債合計	(353,171.24)	(44,835)
期末現在純資産	205,863,019.50	26,134,310

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

	2020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	549,662,961.60	69,779,713
投資有価証券、未実現評価(損)益	75,714,975.61	9,612,016
投資有価証券合計(注1)	625,377,937.21	79,391,729
現金預金、要求払預金および預託金勘定	32,554,814.83 *	4,132,834
有価証券売却未収金(注1)	5,254,275.35	667,030
発行未収金	359,368.28	45,622
流動資産に係る未収利息	14.60	2
その他の未収金	2,712,794.47	344,389
資産合計	666,259,204.74	84,581,606
<b>負 債</b>		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(1,803,989.41)	(229,016)
シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現損失(注1)	(2,953,988.90)	(375,009)
当座借越	(15,793.33)	(2,005)
当座借越に係る未払利息	(13,586.70)	(1,725)
有価証券購入未払金(注1)	(2,272,603.44)	(288,507)
買戻未払金	(5,127,847.78)	(650,980)
配当金に係る未払金	(37,177.14)	(4,720)
その他の負債	(110,424.79)	(14,018)
定率報酬引当金(注2)	(416,504.72)	(52,875)
年次税引当金(注3)	(45,672.74)	(5,798)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(29,530.40)	(3,749)
引当金合計	(491,707.86)	(62,422)
負債合計	(12,827,119.35)	(1,628,403)
期末現在純資産	653,432,085.39	82,953,203

\* 2020年11月30日現在、取引相手方のモルガン・スタンレー・ロンドンの担保として7,370,000.00ユーロの現金が使用できる。

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

	2020年11月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,325,143,074.77	137,152,308
投資有価証券、未実現評価(損)益	384,243,369.34	39,769,189
投資有価証券合計(注1)	1,709,386,444.11	176,921,497
現金預金、要求払預金および預託金勘定	50,479,769.25	5,224,656
有価証券売却未収金(注1)	5,873,751.78	607,933
発行未収金	3,391,880.80	351,060
流動資産に係る未収利息	260.24	27
配当金に係る未収金	275,843.93	28,550
その他の未収金	329,485.51	34,102
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	759,942.65	78,654
資産合計	1,770,497,378.27	183,246,479
負 債		
当座借越	(10.90)	(1)
当座借越に係る未払利息	(5.15)	(1)
買戻未払金	(14,206,245.76)	(1,470,346)
定率報酬引当金(注2)	(433,120.24)	(44,828)
年次税引当金(注3)	(58,069.47)	(6,010)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(83,136.58)	(8,605)
引当金合計	(574,326.29)	(59,443)
負債合計	(14,780,588.10)	(1,529,791)
期末現在純資産	1,755,716,790.17	181,716,688

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産計算書

	2020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	2,794,847,253.17	289,266,691
投資有価証券、未実現評価(損)益	821,578,760.94	85,033,402
投資有価証券合計(注1)	3,616,426,014.11	374,300,092
現金預金、要求払預金および預託金勘定	69,407,100.20	7,183,635
有価証券売却未収金(注1)	407,789.31	42,206
発行未収金	15,873,741.14	1,642,932
配当金に係る未収金	3,497,111.99	361,951
その他の未収金	749,951.30	77,620
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	8,546,642.85	884,578
資産合計	3,714,908,350.90	384,493,014
<b>負 債</b>		
買戻未払金	(5,881,591.39)	(608,745)
定率報酬引当金(注2)	(1,486,403.62)	(153,843)
年次税引当金(注3)	(180,236.90)	(18,655)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(309,827.81)	(32,067)
引当金合計	(1,976,468.33)	(204,564)
負債合計	(7,858,059.72)	(813,309)
期末現在純資産	3,707,050,291.18	383,679,705

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 純資産計算書

2020年11月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	379,036,949.12	39,230,324
投資有価証券、未実現評価(損)益	71,598,353.97	7,410,430
投資有価証券合計(注1)	450,635,303.09	46,640,754
現金預金、要求払預金および預託金勘定	4,264,552.66	441,381
その他の流動資産(マージン)	156,000.00	16,146
発行未収金	2,955,566.84	305,901
配当金に係る未収金	508,059.38	52,584
その他の未収金	55,762.54	5,771
金融先物に係る未実現利益(注1)	32,025.00	3,315
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	816,363.99	84,494
資産合計	459,423,633.50	47,550,346
負 債		
当座借越	(2.95)	(0)
買戻未払金	(2,456,400.46)	(254,237)
定率報酬引当金(注2)	(224,586.85)	(23,245)
年次税引当金(注3)	(33,399.58)	(3,457)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(54,917.65)	(5,684)
引当金合計	(312,904.08)	(32,386)
負債合計	(2,769,307.49)	(286,623)
期末現在純資産	456,654,326.01	47,263,723

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2020年6月1日 至2020年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	494.24	63
配当金	3,048,656.14	387,027
貸付証券に係る収益(注14)	77,135.25	9,792
その他の収益(注4)	4,496.66	571
収益合計	<u>3,130,782.29</u>	<u>397,453</u>
費 用		
定率報酬(注2)	(939,831.37)	(119,312)
年次税(注3)	(38,675.53)	(4,910)
貸付証券に係るコスト(注14)	(30,854.10)	(3,917)
その他の手数料および報酬(注2)	(12,348.57)	(1,568)
現金および当座借越に係る利息	(1,045.24)	(133)
費用合計	<u>(1,022,754.81)</u>	<u>(129,839)</u>
投資純(損)益	<u>2,108,027.48</u>	<u>267,614</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(6,638,577.87)	(842,767)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(631,018.09)	(80,108)
為替差(損)益	(150,417.99)	(19,096)
実現(損)益合計	<u>(7,420,013.95)</u>	<u>(941,971)</u>
当期実現純(損)益	<u>(5,311,986.47)</u>	<u>(674,357)</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	23,538,982.97	2,988,274
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	392,267.99	49,798
未実現評価(損)益の変動合計	<u>23,931,250.96</u>	<u>3,038,072</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>18,619,264.49</u>	<u>2,363,716</u>

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2020年6月1日 至2020年11月30日

	(ユーロ)	(千円)
<b>収 益</b>		
流動資産に係る利息	32,114.87	4,077
配当金	4,951,942.71	628,649
シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益(注1)	1,031,829.77	130,991
貸付証券に係る収益(注14)	860,388.52	109,226
その他の収益(注4)	38,348.15	4,868
収益合計	<u>6,914,624.02</u>	<u>877,812</u>
<b>費 用</b>		
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)	(2,257,024.01)	(286,529)
定率報酬(注2)	(5,231,262.94)	(664,109)
年次税(注3)	(139,461.61)	(17,705)
貸付証券に係るコスト(注14)	(344,155.41)	(43,691)
その他の手数料および報酬(注2)	(38,874.96)	(4,935)
現金および当座借越に係る利息	(164,356.44)	(20,865)
費用合計	<u>(8,175,135.37)</u>	<u>(1,037,833)</u>
投資純(損)益	<u>(1,260,511.35)</u>	<u>(160,022)</u>
<b>実現(損)益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	14,743,797.05	1,871,725
先渡為替契約に係る実現(損)益	(4,819,886.05)	(611,885)
シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現(損)益	1,756,252.82	222,956
為替差(損)益	(1,399,825.96)	(177,708)
実現(損)益合計	<u>10,280,337.86</u>	<u>1,305,089</u>
当期実現純(損)益	<u>9,019,826.51</u>	<u>1,145,067</u>
<b>未実現評価(損)益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	53,520,933.61	6,794,483
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	2,752,303.52	349,405
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	(11,176,025.45)	(1,418,796)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>45,097,211.68</u>	<u>5,725,091</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>54,117,038.19</u>	<u>6,870,158</u>

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2020年6月1日 至2020年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	917.60	95
配当金	14,614,687.24	1,512,620
貸付証券に係る収益(注14)	57,794.85	5,982
その他の収益(注4)	600,942.16	62,198
収益合計	15,274,341.85	1,580,894
費 用		
定率報酬(注2)	(4,669,452.50)	(483,288)
年次税(注3)	(159,196.07)	(16,477)
貸付証券に係るコスト(注14)	(23,117.94)	(2,393)
その他の手数料および報酬(注2)	(82,802.53)	(8,570)
現金および当座借越に係る利息	(1,110.00)	(115)
費用合計	(4,935,679.04)	(510,843)
投資純(損)益	10,338,662.81	1,070,052
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	40,909,502.69	4,234,134
先渡為替契約に係る実現(損)益	6,763,729.29	700,046
為替差(損)益	(66,871.99)	(6,921)
実現(損)益合計	47,606,359.99	4,927,258
当期実現純(損)益	57,945,022.80	5,997,310
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	383,476,493.64	39,689,817
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(659,351.77)	(68,243)
未実現評価(損)益の変動合計	382,817,141.87	39,621,574
運用の結果による純資産の純増(減)	440,762,164.67	45,618,884

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2020年6月1日 至2020年11月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	40,270.60	4,168
配当金	14,030,141.07	1,452,120
貸付証券に係る収益(注14)	883,564.40	91,449
その他の収益(注4)	1,259,889.57	130,399
収益合計	16,213,865.64	1,678,135
費 用		
定率報酬(注2)	(16,042,988.43)	(1,660,449)
年次税(注3)	(505,407.62)	(52,310)
貸付証券に係るコスト(注14)	(353,425.76)	(36,580)
その他の手数料および報酬(注2)	(182,914.14)	(18,932)
現金および当座借越に係る利息	(49,563.87)	(5,130)
費用合計	(17,134,299.82)	(1,773,400)
投資純(損)益	(920,434.18)	(95,265)
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	100,028,258.35	10,352,925
先渡為替契約に係る実現(損)益	90,303,501.87	9,346,412
為替差(損)益	(6,138,857.82)	(635,372)
実現(損)益合計	184,192,902.40	19,063,965
当期実現純(損)益	183,272,468.22	18,968,700
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	647,989,716.22	67,066,936
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(12,666,335.19)	(1,310,966)
未実現評価(損)益の変動合計	635,323,381.03	65,755,970
運用の結果による純資産の純増(減)	818,595,849.25	84,724,670

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2020年6月1日 至2020年11月30日

	(米ドル)	(千円)
<b>収 益</b>		
配当金	3,117,394.88	322,650
貸付証券に係る収益(注14)	97,935.68	10,136
その他の収益(注4)	10,696.07	1,107
収益合計	<u>3,226,026.63</u>	<u>333,894</u>
<b>費 用</b>		
定率報酬(注2)	(2,684,345.13)	(277,830)
年次税(注3)	(99,844.70)	(10,334)
貸付証券に係るコスト(注14)	(39,174.27)	(4,055)
その他の手数料および報酬(注2)	(24,819.99)	(2,569)
現金および当座借越に係る利息	(28.05)	(3)
費用合計	<u>(2,848,212.14)</u>	<u>(294,790)</u>
投資純(損)益	<u>377,814.49</u>	<u>39,104</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	17,738,855.65	1,835,972
金融先物に係る実現(損)益	142,272.70	14,725
先渡為替契約に係る実現(損)益	9,719,109.54	1,005,928
為替差(損)益	(841,832.72)	(87,130)
実現(損)益合計	<u>26,758,405.17</u>	<u>2,769,495</u>
当期実現純(損)益	<u>27,136,219.66</u>	<u>2,808,599</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	49,700,216.83	5,143,972
金融先物に係る未実現評価(損)益	32,025.00	3,315
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(1,306,764.63)	(135,250)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>48,425,477.20</u>	<u>5,012,037</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u><u>75,561,696.86</u></u>	<u><u>7,820,636</u></u>

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2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	207,697,734.51	26,367,227
発行額	3,161,928.72	401,407
買戻額	(22,033,745.35)	(2,797,184)
純発行(買戻)合計	(18,871,816.63)	(2,395,777)
支払配当金	(1,582,162.87)	(200,856)
投資純(損)益	2,108,027.48	267,614
実現(損)益合計	(7,420,013.95)	(941,971)
未実現評価(損)益の変動合計	23,931,250.96	3,038,072
運用の結果による純資産の純増(減)	18,619,264.49	2,363,716
期末現在純資産	205,863,019.50	26,134,310

## 発行済投資証券数の変動表

	自2020年6月1日 至2020年11月30日
クラス P - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	345,925.7710
期中発行投資証券数	8,651.9080
期中買戻投資証券数	(35,727.1190)
期末現在発行済投資証券数	318,850.5600
クラス(米ドル) P - a c c	(口)
期首現在発行済投資証券数	35,626.7240
期中発行投資証券数	469.7450
期中買戻投資証券数	(3,003.3890)
期末現在発行済投資証券数	33,093.0800

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 最重要数値

	ISIN	2020年11月30日	2020年5月31日	2019年5月31日
純資産額(ユーロ)		205 863 019.50	207 697 734.51	278 537 057.54
クラス P - a c c	LU0566497433			
発行済投資証券数(口)		318 850.5600	345 925.7710	416 520.0860
1口当たり純資産価格(ユーロ)		143.99	131.77	146.79
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>1</sup>		143.99	131.77	146.79
クラス(米ドル) P - a c c	LU0571745446			
発行済投資証券数(口)		33 093.0800	35 626.7240	63 223.0260
1口当たり純資産価格(米ドル)		129.94	110.59	123.40
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		129.94	110.59	123.40

<sup>1</sup> 注記1を参照

## 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 %)
ドイツ	18.75	保険	11.80
イギリス	17.62	医薬品・化粧品・医療品	11.04
フランス	14.11	エネルギー・水道	8.70
スイス	12.74	通信	7.63
スウェーデン	8.64	石油	7.08
スペイン	6.51	化学	5.09
フィンランド	4.99	食品・清涼飲料	4.47
ノルウェー	4.98	建築業・資材	4.06
イタリア	3.33	金融・持株会社	3.93
オランダ	2.78	機械工学・産業機器	3.69
デンマーク	1.69	小売り・百貨店	3.05
オーストラリア	1.01	たばこ・アルコール	3.00
ベルギー	0.97	不動産	2.98
アイルランド	0.96	鉱業・石炭・鉄鋼	2.10
合計	99.08	非鉄金属	2.06
		農業・漁業	2.05
		電子部品・デバイス	1.95
		繊維・衣服・革製品	1.88
		その他の消費財	1.77
		その他のサービス業	1.08
		ゴム・タイヤ	1.06
		自動車	1.04
		林業・紙・パルプ製品	1.03
		各種資本財	0.99
		インターネット・ソフトウェア・ITサービス	0.98
		銀行・金融機関	0.98
		交通・運輸	0.95
		宿泊・仕出し・レジャー	0.91
		ヘルスケア・社会福祉	0.88
		電子機器・半導体	0.85
		合計	99.08

## 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2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(ユーロ)	(千円)
期首現在純資産	639,920,969.96	81,237,967
発行額	58,979,908.87	7,487,499
買戻額	(99,585,831.63)	(12,642,421)
純発行(買戻)合計	(40,605,922.76)	(5,154,922)
投資純(損)益	(1,260,511.35)	(160,022)
実現(損)益合計	10,280,337.86	1,305,089
未実現評価(損)益の変動合計	45,097,211.68	5,725,091
運用の結果による純資産の純増(減)	54,117,038.19	6,870,158
期末現在純資産	653,432,085.39	82,953,203

## 発行済投資証券数の変動表

	自2020年6月1日 至2020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	1,099,948.6900	
期中発行投資証券数	80,206.5430	
期中買戻投資証券数	(81,762.4710)	
期末現在発行済投資証券数	1,098,392.7620	
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	528,237.4310	
期中発行投資証券数	4,686.6560	
期中買戻投資証券数	(79,286.2800)	
期末現在発行済投資証券数	453,637.8070	

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	2020年11月30日	2020年5月31日	2019年5月31日
純資産額(ユーロ)		653 432 085.39	639 920 969.96	707 630 482.86
クラス P - a c c	LU0723564463			
発行済投資証券数(口)		1 098 392.7620	1 099 948.6900	1 492 870.0090
1口当たり純資産価格(ユーロ)		235.63	215.33	201.37
1口当たり発行・買戻価格(ユーロ) <sup>1</sup>		235.63	215.33	201.27
クラス(米ドル・ヘッジ) P - a c c	LU0975313742			
発行済投資証券数(口)		453 637.8070	528 237.4310	805 068.1190
1口当たり純資産価格(米ドル)		189.36	171.96	156.55
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		189.36	171.96	156.47

<sup>1</sup> 注記1を参照

## 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	19.26	医薬品・化粧品・医療品	11.30
オランダ	13.84	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	10.12
アイルランド	11.98	投資信託	8.39
スイス	10.48	保険	6.93
ドイツ	8.88	銀行・金融機関	6.82
イタリア	8.82	食品・清涼飲料	6.63
スウェーデン	5.78	化学	5.15
フィンランド	5.55	繊維・衣服・革製品	4.84
デンマーク	2.54	石油	4.82
アメリカ合衆国	1.91	通信	4.63
ポルトガル	1.72	エネルギー・水道	4.26
ノルウェー	1.25	金融・持株会社	3.19
ベルギー	1.00	電子機器・半導体	2.89
ルクセンブルグ	0.95	各種資本財	2.80
カナダ	0.65	機械工学・産業機器	2.79
マルタ	0.63	建築業・資材	2.63
スペイン	0.47	たばこ・アルコール	1.66
合計	95.71	グラフィックデザイン・出版・メディア	1.59
		バイオテクノロジー	1.30
		自動車	1.22
		電子部品・デバイス	0.95
		基金属・宝石	0.65
		交通・運輸	0.15
		合計	95.71

## 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2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,169,411,136.00	121,034,053
発行額	334,896,694.74	34,661,808
買戻額	(185,777,365.29)	(19,227,957)
純発行(買戻)合計	149,119,329.45	15,433,851
支払配当金	(3,575,839.95)	(370,099)
投資純(損)益	10,338,662.81	1,070,052
実現(損)益合計	47,606,359.99	4,927,258
未実現評価(損)益の変動合計	382,817,141.87	39,621,574
運用の結果による純資産の純増(減)	440,762,164.67	45,618,884
期末現在純資産	1,755,716,790.17	181,716,688

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	949,045.0720	
期中発行投資証券数	183,739.1430	
期中買戻投資証券数	(235,960.9540)	
期末現在発行済投資証券数	896,823.2610	

注記は当財務書類と不可分なものである。



## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

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

## 最重要数値

	ISIN	2020年11月30日	2020年5月31日	2019年5月31日
純資産額(米ドル)		1 755 716 790.17	1 169 411 136.00	1 006 249 761.65
クラス P - a c c	LU0328353924			
発行済投資証券数(口)		896 823.2610	949 045.0720	712 415.4830
1口当たり純資産価格(米ドル)		189.67	140.59	140.73
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) <sup>1</sup>		189.67	140.59	140.73

<sup>1</sup> 注記1を参照

## 組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する 百分率 %)	業種別分布表	(純資産に対する 百分率 %)
中国	37.58	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	21.40
インド	11.46	電子機器・半導体	19.88
韓国	11.00	銀行・金融機関	19.06
台湾	8.88	その他のサービス業	7.74
ロシア連邦(C I S)	7.14	自動車	4.69
インドネシア	5.71	石油	3.82
アルゼンチン	4.18	保険	3.52
ブラジル	3.92	グラフィックデザイン・出版・メディア	3.33
南アフリカ	3.33	たばこ・アルコール	3.21
メキシコ	2.04	ヘルスケア・社会福祉	3.10
ハンガリー	2.00	医薬品・化粧品・医療品	2.92
香港	0.12	電子部品・デバイス	2.73
合計	97.36	鉱業・石炭・鉄鋼	1.84
		不動産	0.12
		合計	97.36

## 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2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,423,004,186.26	354,280,933
発行額	542,941,371.26	56,194,432
買戻額	(1,077,107,871.46)	(111,480,665)
純発行(買戻)合計	(534,166,500.20)	(55,286,233)
支払配当金	(383,244.13)	(39,666)
投資純(損)益	(920,434.18)	(95,265)
実現(損)益合計	184,192,902.40	19,063,965
未実現評価(損)益の変動合計	635,323,381.03	65,755,970
運用の結果による純資産の純増(減)	818,595,849.25	84,724,670
期末現在純資産	3,707,050,291.18	383,679,705

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	1,455,999.7030	
期中発行投資証券数	90,018.7520	
期中買戻投資証券数	(235,870.1670)	
期末現在発行済投資証券数	1,310,148.2880	

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	2020年11月30日	2020年5月31日	2019年5月31日
純資産額 (米ドル)		3 707 050 291.18	3 423 004 186.26	1 796 476 088.51
クラス P - a c c	LU1323610961			
発行済投資証券数 (口)		1 310 148.2880	1 455 999.7030	1 853 192.2310
1口当たり純資産価格 (米ドル)		187.46	149.59	140.97
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>2</sup>		187.31	149.59	140.97

<sup>2</sup> 注記1を参照

## UBS (Lux) 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	51.59	電子機器・半導体	13.46
イギリス	6.03	金融・持株会社	11.47
日本	4.98	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	11.35
アイルランド	4.72	機械工学・産業機器	6.60
イタリア	3.66	小売り・百貨店	5.24
ドイツ	3.53	自動車	4.54
中国	3.27	医薬品・化粧品・医療品	3.34
ノルウェー	3.22	銀行・金融機関	3.18
オランダ	3.22	その他のサービス業	2.97
フランス	2.33	その他の非分類会社	2.79
インドネシア	2.06	食品・清涼飲料	2.76
インド	1.64	通信	2.54
タイ	1.09	ヘルスケア・社会福祉	2.51
イスラエル	0.97	化学	2.41
デンマーク	0.95	農業・漁業	2.17
オーストラリア	0.88	ゴム・タイヤ	1.98
スイス	0.78	バイオテクノロジー	1.95
スウェーデン	0.76	保険	1.92
ベルギー	0.69	環境サービス・リサイクル	1.82
ニュージーランド	0.61	石油	1.63
フィンランド	0.58	不動産	1.62
合計	97.56	モーゲージ・資金調達機関	1.35
		交通・運輸	1.27
		建築業・資材	1.26
		航空宇宙産業	1.09
		繊維・衣服・革製品	1.03
		電子部品・デバイス	0.97
		コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	0.97
		包装業	0.88
		投資信託	0.49
		合計	97.56

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

## 純資産変動計算書

	自2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	411,009,542.18	42,539,488
発行額	67,689,009.75	7,005,813
買戻額	(90,672,126.77)	(9,384,565)
純発行(買戻)合計	(22,983,117.02)	(2,378,753)
支払配当金	(6,933,796.01)	(717,648)
投資純(損)益	377,814.49	39,104
実現(損)益合計	26,758,405.17	2,769,495
未実現評価(損)益の変動合計	48,425,477.20	5,012,037
運用の結果による純資産の純増(減)	75,561,696.86	7,820,636
期末現在純資産	456,654,326.01	47,263,723

## 発行済投資証券数の変動表

クラス P - a c c	自2020年6月1日 至2020年11月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	591,354.3000	
期中発行投資証券数	14,592.2280	
期中買戻投資証券数	(100,596.6880)	
期末現在発行済投資証券数	505,349.8400	

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	2020年11月30日	2020年5月31日	2019年5月31日
純資産額 (米ドル)		456 654 326.01	411 009 542.18	569 644 873.09
クラス P - a c c	LU0868494617			
発行済投資証券数 (口)		505 349.8400	591 354.3000	975 523.0800
1口当たり純資産価格 (米ドル)		207.26	177.27	178.61
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) <sup>1</sup>		207.26	177.27	178.61

<sup>1</sup> 注記 1 を参照

## 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	93.49	インターネット・ソフトウェア・ITサービス	11.10
アイルランド	3.17	電子機器・半導体	9.30
ガーンジー	1.04	金融・持株会社	8.74
イギリス	0.98	コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	7.23
合計	98.68	小売り・百貨店	7.10
		銀行・金融機関	6.75
		交通・運輸	5.77
		医薬品・化粧品・医療品	5.77
		機械工学・産業機器	4.86
		通信	3.98
		その他のサービス業	3.04
		保険	3.00
		食品・清涼飲料	2.90
		バイオテクノロジー	2.76
		建築業・資材	2.05
		ヘルスケア・社会福祉	1.93
		不動産	1.85
		自動車	1.01
		グラフィックデザイン・出版・メディア	1.01
		環境サービス・リサイクル	1.00
		林業・紙・パルプ製品	0.99
		たばこ・アルコール	0.98
		航空宇宙産業	0.98
		電子部品・デバイス	0.96
		その他の消費財	0.93
		鉱業・石炭・鉄鋼	0.90
		基金属・宝石	0.90
		エネルギー・水道	0.89
		合計	98.68

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ  
財務書類に対する注記  
2020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。

財務書類は継続企業の前提に基づき、投資信託に関するルクセンブルクの法令および規制上の要件に従って作成されている。

重要な会計方針の要約は以下のとおりである。

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。

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。派生商品进行评估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出入額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算(ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。)および/またはブローカーの報告書の評価を利用することができる。評価方法は、当該証券に依拠し、適用されるUBS評価方針に従い選択される。

上記の規則に基づく評価が実行不可能または不正確であることが分かった場合、本投資法人は純資産価額を適正に評価するため誠意をもって一般に認められ、証明可能なその他の評価基準を使用する権限を有する。本投資法人のサブ・ファンドの一部が、資産の評価時に終了している市場に投資される可能性があるため、本投資法人の取締役会は、上記の規定に従うことなく、評価時のサブ・ファンドの資産の適正価格をより正確に反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。実際に、サブ・ファンドが投資される証券は、概して、上記の1口当たりの純資産価格を計算する時に入手可能な最新の価格に基づいて評価される。ただし、サブ・ファンドが投資する市場の終了時と評価時に実質的な時差がある可能性がある。

結果として、かかる証券の価格に影響を与える可能性があり、市場の終了時と評価時の間に生じる変化は、通常、関連するサブ・ファンドの1口当たりの純資産価格には考慮されない。この結果、本投資法人の取締役会が、サブ・ファンドのポートフォリオの証券の入手可能な最新価格がその適正価格を反映していないとみなした場合、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もみ行われる。発行、買戻しおよび転換は唯一の純資産価格に基づいてのみ行われる。

報酬および手数料ならびに投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買にかかる実際の費用は、直近で取得可能な価格または該当する場合には投資証券1口当たり純資産価格の計算に使用される純資産価額と異なる場合がある。これらの費用は、サブ・ファンドの価額にマイナスの影響を与え、「希薄化」と呼ばれる。取締役会は、希薄化の影響を軽減するため、自らの裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化の調整を行うことができる。

投資証券は、通常、単一価格すなわち純資産価格に基づき発行され、買い戻される。それにもかかわらず、希薄化の影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に述べる通り、評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが該当する評価日において正味発行または正味買戻ポジションにあるかどうかにかかわらず行われる。特定の評価日にサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスで取引が行われていない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。そのような希薄化の調整が行われるような状況は、取締役会の裁量で決定される。希薄化の調整を行うための要件は、一般的に、関連するサブ・ファンドの投資証券の発行または買戻しの規模に依拠する。取締役会は、その見解において、既存の投資主（発行の場合）または残りの投資主（買戻しの場合）が、希薄化の調整をしなければ不利になる可能性がある場合、希薄化の調整を適用する可能性がある。希薄化の調整は、以下の場合に行われる可能性がある。

- ( a ) サブ・ファンドが、一定して下落(すなわち、買戻しによる純流出)を記録する場合
- ( b ) サブ・ファンドが、その規模に比して相当量の正味発行を記録する場合
- ( c ) サブ・ファンドが、特定の評価日における正味発行ポジションまたは正味買戻ポジションを示す場合
- ( d ) 取締役会が投資主の利益のために希薄化の調整が必要であると考え他のすべての場合

評価の調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味発行ポジションまたは正味買戻ポジションにあるかどうかに応じて、投資証券1口当たり純資産価格は増額または減額される。評価の調整の範囲は、取締役会の意見により、報酬および手数料ならびに売買スプレッドを適切にカバーするものとする。特に、それぞれのサブ・ファンドの純資産価格は、( )見積税金費用を反映した金額、( )サブ・ファンドが負担する可能性のある取引費用、および( )サブ・ファンドが投資する資産の見積買値・売値スプレッドを反映した金額が(上方または下方に)調整される。株式市場および国によっては、買い手側と売り手側に異なる報酬体系を示すことがあり、純流入と純流出の調整が異なる可能性がある。調整は、通常、その時点での投資証券1口当たりの純資産価格の2%を上限とする。例外的な状況(例:市場のボラティリティーが高い場合および/または流動性が低い場合、異常な市況、市場の混乱など)の下では、取締役会は、いずれかのサブ・ファンドおよび/または評価日に関して、その時点での投資証券1口当たりの純資産価格の2%を超える希薄化の調整を一時的に適用することを決定することができるが、これはその時点の市況を表わすものであり、投資主にとって最善の利益であることを取締役会が正当化できることを条件とする。この希薄化の調整は、取締役会によって決定された方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点およびその一時的措置が終了した時点に通常用いられている連絡経路を通じて通知を受ける。

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は別々に計算される。しかし、希薄化の調整は、各クラスの純資産価額にパーセント単位で同程度の影響を与える。希薄化の調整は、サブ・ファンドのレベルで行われ、資本取引に関係するが、個々の投資者取引の特殊な状況には関係しない。

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

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

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

#### c) 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。

オプションは投資有価証券に含まれる。

## g) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て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。純資産評価額は、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。2020年11月30日現在の連結純資産計算書、連結運用計算書および連結純資産変動計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2020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 = 0.835981 ユーロ

1米ドル = 0.905300 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

2020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、3,301.20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) U-X-ACC	3 301.20
合計	3 301.20

クロス・サブ・ファンド投資の合計額は、3,948.90米ドルである。したがって会計期間末現在の連結純資産の調整額は18,115,613,573.90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。

「シンセティック・エクイティ・スワップからの収益と費用」には、スワップ関連の受取利息および支払利息ならびに受取配当金および支払配当金が含まれる。

## 注2 - 定率報酬

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

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

- 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%

## 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

## 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

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。

- 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。

この報酬は「定率報酬」として運用計算書に表示される。

- 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。
  - 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、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。
- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む)。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利により生じた費用(外部顧問報酬を含む)。
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、投資運用会社または保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求できる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、当該コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用比率(T E R)の開示において考慮される。

これらの手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書に表示される。



3. 管理会社は、本投資法人の販売業務を賄うために手数料を支払うことができる。

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

定率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にではなく、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。

### 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

2020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)

- USトータル・イールド(米ドル)	2 717 400.00 米ドル	- 米ドル
--------------------	------------------	-------

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

#### b) オプション

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

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

#### c) シンセティック・エクイティ・スワップ

	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	(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)	258 493 419.52 ユーロ 169 687 777.54 ユーロ

#### 注7 - ソフト・コミッション契約

2020年6月1日から2020年11月30日までの期間中に、UBS (Lux) エクイティ・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

#### 注8 - 総費用比率(TER)

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会(AMAS)およびスイス・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	1.46%
- ヨーロピアン・ハイ・ディビデンド(ユーロ)(米ドル) P - a c c	1.46%
- ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ) P - a c c	1.96%
- 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	1.99%
- 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	1.01%
- ロング・ターム・テーマ(米ドル) P - a c c	1.74%
- USトータル・イールド(米ドル) P - a c c	1.46%

12ヶ月未満の運用の投資証券のクラスのTERは、年率換算されている。

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

## 注9 - マスター・フィーダー構造

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

2020年11月30日現在、UBS インベストメント・ファンズICVC - UBS グローバル・エンハンスト・エクイティ・インカム・ファンドは、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6.61%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 - エマージング・マーケット・サステナブル(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)	2020年6月22日

## 注11 - 償還

サブ・ファンドであるUBS (Lux) エクイティ・シキャブ - USA クオンティティタイプ(米ドル)は、2020年9月10日付で償還した。

## 注12 - 制御不能な事象

2020年3月、世界保健機関はCOVID-19の感染拡大をパンデミックと宣言した。ワクチンの継続的な開発を含め、パンデミックに対する措置については2020年末に向けて進展が見られたものの、このパンデミックが世界的にも地域的にもどの程度の期間や深刻さで経済に影響を与えるかは依然として不透明である。このことは、本投資法人の資産価格のボラティリティーや、本報告書で取り上げる資産の評価に関し、継続的な不確実性を引き起こしている。

## 注13 - 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14 - 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。

UBS (Lux) エクイティ・シキャブ	2020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		2020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)	31 255 374.42 ユーロ	33 067 540.78 ユーロ	33.76	66.24	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)	77 909 322.31 ユーロ	82 426 454.33 ユーロ	33.76	66.24	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)	194 341 878.42 米ドル	205 609 694.61 米ドル	33.76	66.24	0.00
- ロング・ターム・テーマ(米ドル)	555 390 914.43 米ドル	587 592 119.79 米ドル	33.76	66.24	0.00
- U S トータル・イールド(米ドル)	113 906 801.14 米ドル	120 511 043.66 米ドル	33.76	66.24	0.00

[次へ](#)

## ( 2 ) 投資有価証券明細表等

## 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)

## 2020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			
ベルギー			
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	24 558.00	2 005 897.44	0.97
ベルギー合計		2 005 897.44	0.97
フィンランド			
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	26 919.00	1 892 944.08	0.92
フィンランド合計		1 892 944.08	0.92
フランス			
EUR AIR LIQUIDE(L ' ) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	14 651.00	2 016 710.15	0.98
EUR AXA EUR2.29	119 878.00	2 363 035.13	1.15
EUR BOUYGUES EUR1	64 462.00	2 151 741.56	1.04
EUR DANONE EURO.25	38 150.00	2 054 759.00	1.00
EUR HERMES INTL NPV	2 169.00	1 772 940.60	0.86
EUR L ' OREAL EURO.20	6 346.00	1 946 952.80	0.95
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	4 348.00	2 099 649.20	1.02
EUR ORANGE EUR4	192 531.00	2 038 903.29	0.99
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	12 785.00	2 045 600.00	0.99
EUR SANOFI EUR2	22 501.00	1 906 059.71	0.93
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	17 423.00	2 032 392.95	0.99
EUR TOTAL SE EUR2.5	71 221.00	2 551 492.33	1.24
EUR VIVENDI SA EUR5.50	74 648.00	1 879 636.64	0.91
フランス合計		26 859 873.36	13.05
ドイツ			
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	29 322.00	2 141 678.88	1.04
EUR BEIERSDORF AG NPV	20 369.00	1 909 390.06	0.93
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	42 637.00	1 792 459.48	0.87
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	27 891.00	1 966 315.50	0.96
EUR RWE AG (NEU) NPV	58 882.00	2 047 327.14	0.99
EUR SAP AG ORD NPV	19 819.00	2 021 141.62	0.98
ドイツ合計		11 878 312.68	5.77
イタリア			
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	158 152.00	2 264 736.64	1.10
イタリア合計		2 264 736.64	1.10
オランダ			
EUR KON KPN NV EURO.04	754 478.00	1 885 440.52	0.91
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	76 100.00	1 825 639.00	0.89
オランダ合計		3 711 079.52	1.80
ノルウェー			
NOK ORKLA ASA NOK1.25	224 569.00	1 806 003.43	0.88
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	58 135.00	1 974 367.56	0.96
ノルウェー合計		3 780 370.99	1.84

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>スペイン</b>			
EUR ENDESA SA EUR1.2	82 591.00	1 979 706.27	0.96
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	177 749.00	2 034 337.31	0.99
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	85 176.00	2 372 151.60	1.15
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	115 981.00	2 242 492.64	1.09
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	114 763.00	1 966 464.01	0.96
EUR REPSOL SA EUR1	347 930.00	2 803 619.94	1.36
<b>スペイン合計</b>		<b>13 398 771.77</b>	<b>6.51</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ICA GRUPPEN AB	43 425.00	1 760 402.23	0.85
SEK TELIA COMPANY AB NPV	565 458.00	2 010 328.42	0.98
<b>スウェーデン合計</b>		<b>3 770 730.65</b>	<b>1.83</b>
<b>スイス</b>			
CHF SWISS RE AG CHF0.10	30 600.00	2 345 891.04	1.14
<b>スイス合計</b>		<b>2 345 891.04</b>	<b>1.14</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USDO.25	21 241.00	1 850 297.66	0.90
GBP BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	64 855.00	1 910 552.01	0.93
GBP BRITISH LAND CO PLC REIT	467 136.00	2 459 251.51	1.19
GBP HALMA ORD GBPO.10	70 530.00	1 744 365.04	0.85
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	180 749.00	1 711 473.97	0.83
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	24 015.00	1 764 680.74	0.86
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	133 725.00	2 001 405.63	0.97
<b>イギリス合計</b>		<b>13 442 026.56</b>	<b>6.53</b>
<b>無記名株式合計</b>		<b>85 350 634.73</b>	<b>41.46</b>
<b>参加証券</b>			
<b>スイス</b>			
CHF SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	7 920.00	1 813 763.02	0.88
<b>スイス合計</b>		<b>1 813 763.02</b>	<b>0.88</b>
<b>参加証券合計</b>		<b>1 813 763.02</b>	<b>0.88</b>
<b>その他の株式</b>			
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	6 568.00	1 813 763.39	0.88
<b>スイス合計</b>		<b>1 813 763.39</b>	<b>0.88</b>
<b>その他の株式合計</b>		<b>1 813 763.39</b>	<b>0.88</b>
<b>優先株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	20 913.00	1 887 189.12	0.92
<b>ドイツ合計</b>		<b>1 887 189.12</b>	<b>0.92</b>
<b>優先株式合計</b>		<b>1 887 189.12</b>	<b>0.92</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>記名株式</b>			
<b>オーストラリア</b>			
GBP BHP GROUP PLC ORD USD0.50	109 399.00	2 073 949.63	1.01
<b>オーストラリア合計</b>		<b>2 073 949.63</b>	<b>1.01</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK COLOPLAST DKK1 B	13 751.00	1 721 056.23	0.83
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	31 276.00	1 763 524.39	0.86
<b>デンマーク合計</b>		<b>3 484 580.62</b>	<b>1.69</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	116 858.00	2 244 257.89	1.09
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	49 078.00	1 936 617.88	0.94
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	57 311.00	2 076 377.53	1.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	76 691.00	2 118 205.42	1.03
<b>フィンランド合計</b>		<b>8 375 458.72</b>	<b>4.07</b>
<b>フランス</b>			
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	20 924.00	2 185 511.80	1.06
<b>フランス合計</b>		<b>2 185 511.80</b>	<b>1.06</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	11 965.00	2 365 001.90	1.15
EUR BASF SE NPV	38 344.00	2 351 637.52	1.14
EUR BAYER AG NPV (REGD)	43 814.00	2 114 901.78	1.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	14 289.00	1 996 887.75	0.97
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	48 145.00	1 949 872.50	0.95
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	134 862.00	2 038 439.13	0.99
EUR E.ON SE NPV	204 507.00	1 856 105.53	0.90
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	84 864.00	2 147 907.84	1.04
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	9 045.00	2 112 912.00	1.03
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	18 159.00	2 033 808.00	0.99
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	51 399.00	1 981 431.45	0.96
EUR VONOVIA SE NPV	32 634.00	1 875 802.32	0.91
<b>ドイツ合計</b>		<b>24 824 707.72</b>	<b>12.06</b>
<b>アイルランド</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	60 328.00	1 979 964.96	0.96
<b>アイルランド合計</b>		<b>1 979 964.96</b>	<b>0.96</b>
<b>イタリア</b>			
EUR ENI SPA EUR1	302 393.00	2 510 769.08	1.22
EUR SNAM EUR1	440 992.00	2 073 985.38	1.01
<b>イタリア合計</b>		<b>4 584 754.46</b>	<b>2.23</b>
<b>オランダ</b>			
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	59 518.00	2 026 587.90	0.98
<b>オランダ合計</b>		<b>2 026 587.90</b>	<b>0.98</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	162 991.00	2 156 953.63	1.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	131 745.00	2 239 012.09	1.08
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	145 223.00	2 076 031.09	1.01
<b>ノルウェー合計</b>		<b>6 471 996.81</b>	<b>3.14</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>スウェーデン</b>			
SEK ATLAS COPCO AB SER 'A' NPV (POST SPLIT)	47 325.00	1 999 945.55	0.97
SEK ATLAS COPCO AB SER 'B' NPV (POST SPLIT)	50 756.00	1 879 427.08	0.91
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	77 974.00	2 252 942.38	1.09
SEK ERICSSON SER 'B' NPV	181 804.00	1 863 865.87	0.91
SEK INVESTOR AB SER 'B' NPV	35 277.00	2 047 520.81	1.00
SEK SWEDBANK AB SER 'A' NPV	132 534.00	2 011 489.50	0.98
SEK TELE2 AB SHS	181 895.00	1 961 729.21	0.95
<b>スウェーデン合計</b>		<b>14 016 920.40</b>	<b>6.81</b>
<b>スイス</b>			
CHF ABB LTD CHFO.12 (REGD)	89 277.00	1 976 110.85	0.96
CHF ADECCO GROUP AG CHFO.1 (REGD)	43 600.00	2 215 994.08	1.08
CHF BALOISE-HLDGS CHFO.1(REGD)	15 032.00	2 175 151.17	1.06
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHFO.01(REGD)(POST RECON)	2 415.00	1 852 083.03	0.90
CHF LAFARGEHOLCIM LTD CHF2 (REGD)	49 126.00	2 162 066.88	1.05
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	19 053.00	1 780 171.01	0.86
CHF NOVARTIS AG CHFO.50(REGD)	27 172.00	2 064 271.35	1.00
CHF PARTNERS GROUP HLG CHFO.01 (REGD)	2 277.00	2 050 082.45	1.00
CHF SWISSCOM AG CHF1(REGD)	4 117.00	1 824 844.18	0.89
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	6 316.00	2 151 564.94	1.04
<b>スイス合計</b>		<b>20 252 339.94</b>	<b>9.84</b>
<b>イギリス</b>			
GBP ANGLO AMERICAN USDO.54945	89 498.00	2 210 989.04	1.07
GBP BP ORD USDO.25	836 497.00	2 312 045.91	1.12
GBP DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	68 922.00	2 215 358.89	1.08
GBP DIRECT LINE INSURA ORD GBP 0.109090909	624 185.00	2 060 654.73	1.00
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBPO.25	122 772.00	1 877 213.34	0.91
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	837 107.00	2 360 912.81	1.15
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	69 893.00	2 071 836.53	1.01
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	37 562.00	2 026 511.57	0.98
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	112 048.00	1 814 534.60	0.88
GBP TESCO ORD GBPO.05	818 309.00	2 073 179.56	1.01
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	35 521.00	1 812 133.29	0.88
<b>イギリス合計</b>		<b>22 835 370.27</b>	<b>11.09</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>113 112 143.23</b>	<b>54.94</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>203 977 493.49</b>	<b>99.08</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>203 977 493.49</b>	<b>99.08</b>
<b>先渡為替契約</b>			
<b>購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)</b>			
CHF 26 990 300.00	EUR 24 970 972.38	21.1.2021	-38 328.74 -0.02
CHF 214 400.00	EUR 198 617.59	21.1.2021	-562.78 0.00
<b>先渡為替契約合計</b>			<b>-38 891.52 -0.02</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		1 359 881.65	0.66
その他の資産および負債		564 535.88	0.28
<b>純資産総額</b>		<b>205 863 019.50</b>	<b>100.00</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

## 2020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>ベルギー</b>			
EUR EURONAV NPV	145 631.00	960 436.45	0.15
<b>ベルギー合計</b>		<b>960 436.45</b>	<b>0.15</b>
<b>カナダ</b>			
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL 'A'	1 117 589.00	4 260 831.03	0.65
<b>カナダ合計</b>		<b>4 260 831.03</b>	<b>0.65</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK ORSTED A/S DKK10	93 834.00	14 169 608.07	2.17
DKK TOPDANMARK AS DKK1	68 790.00	2 447 228.87	0.37
<b>デンマーク合計</b>		<b>16 616 836.94</b>	<b>2.54</b>
<b>フランス</b>			
EUR AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	122 026.00	16 796 878.90	2.57
EUR ARKEMA EUR10	65 799.00	6 429 878.28	0.98
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.50	29 506.00	4 574 905.30	0.70
EUR EIFFAGE EUR4	46 608.00	3 828 381.12	0.59
EUR FAURECIA EUR7	190 972.00	7 963 532.40	1.22
EUR L'OREAL EURO.20	50 423.00	15 469 776.40	2.37
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 536.00	23 920 934.40	3.66
EUR SANOFI EUR2	281 774.00	23 869 075.54	3.65
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	17 455.00	5 288 865.00	0.81
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	45 917.00	12 820 026.40	1.96
EUR WORLDLINE EURO.68	62 871.00	4 872 502.50	0.75
<b>フランス合計</b>		<b>125 834 756.24</b>	<b>19.26</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR CANCOM SE NPV	42 145.00	1 896 525.00	0.29
EUR ECKERT & ZIEGLER ORD NPV	98 599.00	4 273 280.66	0.65
EUR LPKF LASER & ELECT NPV	94 181.00	2 166 163.00	0.33
EUR TEAMVIEWER AG NPV	202 113.00	8 070 372.09	1.24
EUR VARTA AG NPV	17 378.00	1 968 927.40	0.30
<b>ドイツ合計</b>		<b>18 375 268.15</b>	<b>2.81</b>
<b>アイルランド</b>			
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	86 117.00	10 110 135.80	1.55
<b>アイルランド合計</b>		<b>10 110 135.80</b>	<b>1.55</b>
<b>イタリア</b>			
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	859 765.00	9 276 864.35	1.42
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	15 938 197.00	6 781 702.82	1.04
<b>イタリア合計</b>		<b>16 058 567.17</b>	<b>2.46</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
EUR SOLUTION 30 SE EURO.1275 (POST SUB)	365 415.00	6 201 092.55	0.95
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>6 201 092.55</b>	<b>0.95</b>

注記は当財務書類と不可分なものである。

## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>オランダ</b>			
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	58 736.00	5 231 028.16	0.80
EUR ASR NEDERLAND N.V. EURO.16	49 793.00	1 557 525.04	0.24
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	122 609.00	10 853 348.68	1.66
EUR QIAGEN NV EURO.01	104 648.00	4 228 825.68	0.65
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	40 552.00	5 360 974.40	0.82
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	147 806.00	10 390 761.80	1.59
<b>オランダ合計</b>		<b>37 622 463.76</b>	<b>5.76</b>
<b>スペイン</b>			
EUR CAIXABANK SA EUR1	1 291 822.00	2 773 541.83	0.42
<b>スペイン合計</b>		<b>2 773 541.83</b>	<b>0.42</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK HANSA BIOPHARMA AB NPV	162 109.00	3 975 368.98	0.61
SEK LUNDIN ENERGY AB NPV	135 900.00	2 728 042.88	0.41
<b>スウェーデン合計</b>		<b>6 703 411.86</b>	<b>1.02</b>
<b>無記名株式合計</b>		<b>245 517 341.78</b>	<b>37.57</b>
<b>その他の株式</b>			
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	105 707.00	29 191 152.10	4.47
<b>スイス合計</b>		<b>29 191 152.10</b>	<b>4.47</b>
<b>その他の株式合計</b>		<b>29 191 152.10</b>	<b>4.47</b>
<b>優先株式</b>			
<b>スペイン</b>			
EUR GRIFOLS SA EURO.05 (B) POST CONS	19 563.00	305 182.80	0.05
<b>スペイン合計</b>		<b>305 182.80</b>	<b>0.05</b>
<b>優先株式合計</b>		<b>305 182.80</b>	<b>0.05</b>
<b>記名株式</b>			
<b>ベルギー</b>			
EUR KBC GROUP NV NPV	94 675.00	5 529 020.00	0.85
<b>ベルギー合計</b>		<b>5 529 020.00</b>	<b>0.85</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	259 897.00	14 601 013.46	2.24
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	657 503.00	4 710 496.83	0.72
EUR SAMPO PLC SER 'A' NPV	467 778.00	16 947 596.94	2.59
<b>フィンランド合計</b>		<b>36 259 107.23</b>	<b>5.55</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	63 508.00	12 552 991.28	1.92
EUR EXASOL AG ORD NPV	235 454.00	4 968 079.40	0.76
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	163 111.00	18 268 432.00	2.80
EUR ZEAL NETWORK SE NPV	96 228.00	3 858 742.80	0.59
<b>ドイツ合計</b>		<b>39 648 245.48</b>	<b>6.07</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

## - ユーロピアン・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>アイルランド</b>			
EUR CRH ORD EURO.32	182 389.00	5 986 006.98	0.91
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	100 741.00	7 369 204.15	1.13
<b>アイルランド合計</b>		<b>13 355 211.13</b>	<b>2.04</b>
<b>イタリア</b>			
EUR ENEL EUR1	1 982 377.00	16 592 495.49	2.54
EUR MEDITOBANCA SPA EURO.5	1 397 725.00	10 446 596.65	1.60
EUR MONCLER SPA NPV	186 796.00	7 688 523.36	1.18
EUR NEXI SPA NPV	432 170.00	6 828 286.00	1.04
<b>イタリア合計</b>		<b>41 555 901.50</b>	<b>6.36</b>
<b>マルタ</b>			
SEK MEDIA AND GAMES IN EUR1.00	2 748 022.00	4 111 065.74	0.63
<b>マルタ合計</b>		<b>4 111 065.74</b>	<b>0.63</b>
<b>オランダ</b>			
EUR ADYEN NV EURO.01	6 415.00	10 276 830.00	1.57
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	45 931.00	16 711 994.35	2.56
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	37 726.00	5 179 779.80	0.79
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	346 253.00	11 789 914.65	1.81
EUR PROSUS N.V. EURO.05	97 248.00	8 834 008.32	1.35
<b>オランダ合計</b>		<b>52 792 527.12</b>	<b>8.08</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK DNB ASA NOK10	400 401.00	6 090 523.66	0.93
NOK LINK MOBILITY NOK	286 641.00	1 352 812.12	0.21
NOK MERCELL HOLDING AS	689 880.00	713 044.85	0.11
<b>ノルウェー合計</b>		<b>8 156 380.63</b>	<b>1.25</b>
<b>ポルトガル</b>			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	2 510 764.00	11 218 093.55	1.72
<b>ポルトガル合計</b>		<b>11 218 093.55</b>	<b>1.72</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ADDTECH AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	127 924.00	1 350 885.60	0.21
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV	618 784.00	8 621 775.81	1.32
SEK NORDNET AB NPV	470 323.00	4 745 901.29	0.72
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	440 093.00	8 277 123.54	1.27
SEK STILLFRONT GP AB NPV	84 216.00	8 127 454.54	1.24
<b>スウェーデン合計</b>		<b>31 123 140.78</b>	<b>4.76</b>
<b>スイス</b>			
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	355 609.00	33 225 467.50	5.08
CHF SOFTWAREONE HLD AG CHFO.01	283 901.00	6 055 954.22	0.93
<b>スイス合計</b>		<b>39 281 421.72</b>	<b>6.01</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	15 786.00	6 235 285.25	0.95
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	35 589.00	6 299 627.87	0.96
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>12 534 913.12</b>	<b>1.91</b>
<b>記名株式合計</b>		<b>295 565 028.00</b>	<b>45.23</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>570 578 704.68</b>	<b>87.32</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			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD- I-B	312 592.89	54 625 608.05	8.36
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	17.20	170 323.28	0.03
アイルランド合計		54 795 931.33	8.39
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOB OPPORT UNCONST USD-U-X-ACC	0.22	3 301.20	0.00
ルクセンブルグ合計		3 301.20	0.00
投資信託、オープン・エンド型合計		54 799 232.53	8.39
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		54 799 232.53	8.39
投資有価証券合計		625 377 937.21	95.71

## 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)	-916 700.00	138 119.42	0.02
GBP MORGAN STANLEY/PEARSON ORD GBPO.25 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-330 320.00	-505 067.21	-0.08
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	772 562.00	1 954 693.17	0.30
GBP MORGAN STANLEY/HALMA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	201 003.00	-340 988.60	-0.05
GBP MORGAN STANLEY/SAINSBURYS (J) ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 007 776.00	-106 851.68	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/G4S ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-778 096.00	-146 762.00	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/WARTSILA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-480 281.00	-491 041.61	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 138.00	-2 500.42	0.00
EUR MORGAN STANLEY/NOKIA OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-570 139.00	16 933.13	0.00
SEK MORGAN STANLEY/BILLERUDKORSNAS AB NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-203 910.00	33 553.38	0.00
GBP MORGAN STANLEY/RIO TINTO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	161 403.00	859 258.26	0.13
EUR MORGAN STANLEY/SCHNEIDER ELECTRIC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	160 608.00	1 999 569.60	0.31
EUR MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21 254 064.00	-1 971 078.34	-0.30
GBP MORGAN STANLEY/DS SMITH PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-999 280.00	-545 368.17	-0.08
SEK MORGAN STANLEY/HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 671.00	6 886.27	0.00
EUR MORGAN STANLEY/LAGARDERE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-326 394.00	-293 754.60	-0.05
DKK MORGAN STANLEY/CHR HANSEN HOLDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 359.00	154 617.49	0.02
EUR MORGAN STANLEY/LEONARDO SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-812 326.00	-1 605 156.18	-0.25
EUR MORGAN STANLEY/KLEPIERRE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-191 418.00	-1 459 562.25	-0.22
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-275 000.00	-396 000.00	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-222 018.00	-264 201.42	-0.04
GBP MORGAN STANLEY/PETROFAC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-737 327.00	-284 316.41	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/INDRA SISTEMAS SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-362 646.00	-562 101.30	-0.09
EUR MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-220 653.00	-145 630.98	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/CECONOMY AG ORD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-320 023.00	-95 888.58	-0.02

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

注記は当財務書類と不可分なものである。



## UBS (Lux) エクイティ・シキャブ

## - ヨーロピアン・オポチュニティー・アンコンストレインド(ユーロ)

銘柄	数量 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
EUR	MORGAN STANLEY/SAP AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	139 220.00	1 460 417.80	0.22
DKK	MORGAN STANLEY/H.LUNDBECK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92 287.00	-134 524.55	-0.02
GBP	MS/WPP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-284 331.00	-345 895.13	-0.05
GBP	MORGAN STANLEY/ITV ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 291 241.00	-33 867.83	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/TELEFONICA SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 043 900.00	-761 608.06	-0.12
GBP	MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	140 059.00	-268 864.34	-0.04
GBP	MORGAN STANLEY/HARGREAVES LANSDOW OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-172 171.00	-148 920.83	-0.02
GBP	MORGAN STANLEY/RENTOKIL INITIAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-450 878.00	167 261.81	0.03
EUR	MORGAN STANLEY/ZALANDO SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	124 047.00	573 097.14	0.09
GBP	MORGAN STANLEY/TALK TALK TELECOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2 082 969.00	112 750.45	0.02
DKK	MORGAN STANLEY/CARLSBERG(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	102 405.00	1 642 694.43	0.25
CHF	MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-84 583.00	-1 249 702.82	-0.19
EUR	MORGAN STANLEY/AEGON NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 603 777.00	-1 316 700.92	-0.20
GBP	MORGAN STANLEY/GREGGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-155 649.00	-431 851.65	-0.07
GBP	MORGAN STANLEY/SOUTH32 LTD NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-476 939.00	-117 212.49	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY /THYSSENKRUPP NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-693 494.00	-1 045 095.46	-0.16
NOK	MORGAN STANLEY/PGS ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-359 583.00	-63 504.15	-0.01
DKK	MORGAN STANLEY/NOVO-NORDISK AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	359 975.00	442 511.67	0.07
EUR	MORGAN STANLEY/VONOVIA SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	122 033.00	264 110.98	0.04
EUR	MORGAN STANLEY/METRO AG (NEW) NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-65 413.00	49 713.88	0.01
GBP	MORGAN STANLEY/BABCOCK INTL GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-210 382.00	-283 406.35	-0.04
DKK	MORGAN STANLEY/VESTAS WIND SYSTEM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 115.00	1 539 657.62	0.24
EUR	MORGAN STANLEY/TECHNIPFMC LIMITED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-244 689.00	-532 834.77	-0.08
EUR	MORGAN STANLEY/SAIPEM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-756 000.00	-264 933.60	-0.04
EUR	MORGAN STANLEY/UMICORE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-90 185.00	-301 414.22	-0.05
EUR	MORGAN STANLEY/MUENCHENER RUECKVE NP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 122.00	2 037 601.60	0.31
EUR	MORGAN STANLEY/CASINO GUICH-PERR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-123 223.00	-597 015.44	-0.09
DKK	MORGAN STANLEY/ISS A/S(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-641 580.00	-2 681 526.70	-0.41
CHF	MORGAN STANLEY/SIKA AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	40 262.00	230 510.50	0.04
GBP	MORGAN STANLEY/FEVERTREE DRINKS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-121 245.00	-400 543.13	-0.06
EUR	MORGAN STANLEY/BAYERISCHE MOTOREN WK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	136 154.00	1 955 171.44	0.30
EUR	MORGAN STANLEY/TELEFONICA DEUTSCH NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-461 208.00	-67 797.58	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/AUTO TRADER GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	170 239.00	-34 959.94	-0.01
GBP	MORGAN STANLEY/BRITVIC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	417 958.00	380 175.38	0.06
GBP	MORGAN STANLEY/SOFTCAT PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	530 294.00	53 266.35	0.01
EUR	MS/UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-22 334.00	-549 416.40	-0.08
DKK	MORGAN STANLEY/AMBU A/S SER ' B ' (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-114 051.00	-235 200.79	-0.04
EUR	MORGAN STANLEY/KNORR BREMSE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-9 432.00	-74 041.20	-0.01
EUR	MORGAN STANLEY/KONINKLIJKE PHILIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	291 768.00	1 016 811.48	0.16
EUR	MORGAN STANLEY/WERELDHAVE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-172 454.00	-515 637.46	-0.08
EUR	MORGAN STANLEY/ARCADIS NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-37 271.00	-210 953.86	-0.03
DKK	MORGAN STANLEY/GENMAB AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14 292.00	508 827.04	0.08
GBP	MORGAN STANLEY/AVAST PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1 054 981.00	395 619.47	0.06
EUR	MORGAN STANLEY/DEUTSCHE EUROSHOP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-105 072.00	-698 728.80	-0.11
EUR	MORGAN STANLEY/COVESTRO AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43 027.00	-248 696.06	-0.04
EUR	MORGAN STANLEY/SIGNIFY NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	173 667.00	852 704.97	0.13
EUR	MORGAN STANLEY/ALD INTL FRANCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-69 636.00	-109 328.52	-0.02
EUR	MORGAN STANLEY/EDENRED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55 749.00	-429 954.97	-0.07
SEK	MORGAN STANLEY/ELECTROLUX PROFESS SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-198 089.00	-220 223.47	-0.03
EUR	MORGAN STANLEY/STROEER SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49 294.00	-638 357.30	-0.10
EUR	MORGAN STANLEY/VALLOUREC SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29 085.00	-470 362.62	-0.07
EUR	MORGAN STANLEY/NATIXIS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1 290 410.00	-753 599.44	-0.12
GBP	MORGAN STANLEY/HOMESERVE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	143 688.00	-96 220.03	-0.01

U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ(E30637)  
訂正有価証券届出書(外国投資証券)

GBP	MORGAN STANLEY/DOMINO ' S PIZZA GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-810 983.00	104 993.76	0.02
GBP	MORGAN STANLEY/BRITISH LAND CO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-637 193.00	-875 432.73	-0.13

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

## - ユーロピアン・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 (%)
GBP MORGAN STANLEY/TUI AG NPV (REGD) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-535 199.00	-1 183 893.61	-0.18
GBP MORGAN STANLEY/SHAFTESBURY ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-381 367.00	-314 969.55	-0.05
GBP MS/LAND SECURITIES GP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-321 744.00	-532 531.55	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/PUBLICIS GROUPE SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-72 977.00	-604 979.33	-0.09
GBP MORGAN STANLEY/CVS GROUP PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	325 151.00	764 394.60	0.12
GBP MORGAN STANLEY/WIZZ AIR HLDGS PLC OR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	174 800.00	2 551 778.10	0.39
GBP MORGAN STANLEY/HAMMERSON ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6 076 766.00	-360 809.43	-0.06
GBP MORGAN STANLEY/COMPUTACENTER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	249 040.00	-138 973.77	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/AENA SME SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	62 223.00	1 306 683.00	0.20
EUR MORGAN STANLEY/INFINEON TECHNOLOG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	198 680.00	1 116 581.60	0.17
GBP MORGAN STANLEY/HUT GROUP LTD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	296 972.00	-102 084.54	-0.02
EUR MORGAN STANLEY/AROUNDTOWN SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-308 738.00	-525 163.34	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/BANCO DE SABADELL SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5 616 758.00	-356 664.13	-0.05
EUR MS/DERMAPHARM HLDG SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	204 480.00	2 915 884.80	0.45
EUR MORGAN STANLEY/RATIONAL AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3 842.00	-389 963.00	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46 362.00	2 610.78	0.00
GBP MORGAN STANLEY/TEAM17 GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81 910.00	93 068.64	0.01
EUR MORGAN STANLEY/JDE PEETS N.V.(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-78 375.00	81 029.14	0.01
DKK MORGAN STANLEY/TRYG A/S (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	135 225.00	168 041.34	0.03
CHF MORGAN STANLEY/GALENICA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-23 445.00	29 046.22	0.00
シンセティック・エクイティ・スワップ合計		-2 953 988.90	-0.45

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

-2 953 988.90 -0.45

派生商品合計

-2 953 988.90 -0.45

先渡為替契約

購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)

CHF 20 365 000.00	EUR 18 841 356.06	21.1.2021	-28 920.20	-0.01
NOK 101 600 000.00	EUR 9 495 193.55	21.1.2021	82 305.41	0.01
CHF 12 734 400.00	EUR 11 781 653.06	21.1.2021	-18 084.03	0.00
GBP 144 810 000.00	EUR 162 775 005.29	21.1.2021	-1 296 253.13	-0.20
SGD 9 597 100.00	EUR 6 008 525.92	21.1.2021	-28 942.35	0.00
GBP 6 193 900.00	EUR 6 962 309.96	21.1.2021	-55 444.12	-0.01
USD 111 947 800.00	EUR 94 038 852.80	21.1.2021	-598 476.52	-0.09
EUR 21 290 411.46	USD 25 345 000.00	21.1.2021	135 495.18	0.02
EUR 422 133.20	USD 502 100.00	21.1.2021	3 041.33	0.00
EUR 286 748.93	USD 342 000.00	21.1.2021	1 289.02	0.00
先渡為替契約合計			-1 803 989.41	-0.28

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

32 554 814.83\*

当座借越およびその他の短期負債

-15 793.33

その他の資産および負債

273 104.99

純資産総額

653 432 085.39 100.00

\* 2020年11月30日現在、取引相手方のモルガン・スタンレー・ロンドンの担保として7,370,000.00ユーロの現金が使用できる。

注記は当財務書類と不可分なものである。

## U B S ( L u x ) エクイティ・シキャブ

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

## 2020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			
ブラジル			
BRL VALE SA COM NPV	1 876 657.00	27 176 971.67	1.55
ブラジル合計		27 176 971.67	1.55
中国			
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	8 828 500.00	56 996 636.58	3.25
CNY GREE ELEC APPLICAN 'A' CNY1	4 686 635.00	47 847 508.72	2.72
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	3 857 110.00	51 338 672.03	2.92
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	213 627.00	56 374 783.34	3.21
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	5 077 000.00	61 755 704.62	3.52
HKD TENCENT HLDGS LIM1 HKDO.00002	2 019 400.00	150 559 587.26	8.58
中国合計		424 872 892.55	24.20
香港			
HKD CHINA JINMAO HOLD1 NPV	3 924 000.00	2 024 637.21	0.12
香港合計		2 024 637.21	0.12
ハンガリー			
HUF OTP BANK HUF100	883 480.00	35 111 040.65	2.00
ハンガリー合計		35 111 040.65	2.00
インド			
INR AXIS BANK INR2	5 916 855.00	48 109 838.58	2.74
INR TATA CONSULTANCY S INR1	1 604 453.00	59 135 514.66	3.37
インド合計		107 245 353.24	6.11
インドネシア			
IDR BK MANDIRI IDR250	122 012 200.00	56 383 092.82	3.21
IDR P.T. ASTRA INTL IDR50	111 772 800.00	43 933 341.32	2.50
インドネシア合計		100 316 434.14	5.71
メキシコ			
MXN GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV COM SER 'O' NPV	7 130 000.00	35 794 145.84	2.04
メキシコ合計		35 794 145.84	2.04
ロシア連邦 (CIS)			
USD YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'	700 500.00	48 306 480.00	2.75
ロシア連邦 (CIS)合計		48 306 480.00	2.75
南アフリカ			
ZAR NASPERS 'N' ZARO.02	289 600.00	58 550 612.71	3.33
南アフリカ合計		58 550 612.71	3.33
韓国			
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	2 094 410.00	128 327 679.30	7.31
KRW SK HYNIX INC KRW5000	712 772.00	64 735 966.51	3.69
韓国合計		193 063 645.81	11.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

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	9 074 288.00	156 000 390.15	8.88
台湾合計		156 000 390.15	8.88
無記名株式合計		1 188 462 603.97	67.69
記名株式			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	47 200.00	73 317 176.00	4.18
アルゼンチン合計		73 317 176.00	4.18
中国			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	2 414 300.00	80 097 769.77	4.56
HKD NETEASE INC USD0.0001	1 416 400.00	25 907 193.81	1.48
中国合計		106 004 963.58	6.04
インド			
INR EICHER MOTORS INR1	1 121 452.00	38 344 969.91	2.18
INR HDFC BANK INR1	2 883 333.00	55 644 993.07	3.17
インド合計		93 989 962.98	5.35
記名株式合計		273 312 102.56	15.57
預託証券			
ブラジル			
USD PETROL BRASILEIROS ADS EACH 1 REP 2 COM NPV	1 900 000.00	18 183 000.00	1.04
USD PETROL BRASILEIROS SPON ADR REP 2 PRF SHS	1 982 500.00	18 338 125.00	1.04
USD VALE S.A. SPONS ADR REPR 1 COM NPV	354 000.00	5 154 240.00	0.29
ブラジル合計		41 675 365.00	2.37
中国			
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	212 191.00	55 882 621.76	3.18
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USD0.0001	205 000.00	18 525 850.00	1.06
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	777 000.00	54 436 620.00	3.10
中国合計		128 845 091.76	7.34
ロシア連邦 (CIS)			
USD OIL CO LUKOIL PJSC ADR EACH REPR 1 ORD RUB0.02	469 520.00	30 518 800.00	1.74
ロシア連邦 (CIS)合計		30 518 800.00	1.74
預託証券合計		201 039 256.76	11.45
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		1 662 813 963.29	94.71

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	14 270 226.00	46 572 480.82	2.65		
ロシア連邦 (CIS)合計		46 572 480.82	2.65		
無記名株式合計					
		46 572 480.82	2.65		
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					
		46 572 480.82	2.65		
投資有価証券合計					
		1 709 386 444.11	97.36		
先渡為替契約					
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)					
SGD	6 183 800.00	USD 4 607 452.33	21.1.2021	8 563.91	0.00
CHF	57 115 500.00	USD 62 770 838.71	21.1.2021	440 557.58	0.02
EUR	40 885 400.00	USD 48 671 697.35	21.1.2021	311 719.92	0.02
USD	109 786.24	CHF 100 000.00	21.1.2021	-886.69	0.00
USD	83 965.71	SGD 112 500.00	21.1.2021	-12.07	0.00
先渡為替契約合計				759 942.65	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				50 479 769.25	2.88
当座借越およびその他の短期負債				-10.90	0.00
その他の資産および負債				-4 909 354.94	-0.28
純資産総額				1 755 716 790.17	100.00

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)

## 2020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			
オーストラリア AUD BRAMBLES LTD NPV	4 032 225.00	32 563 749.10	0.88
オーストラリア合計		32 563 749.10	0.88
ベルギー EUR GALAPAGOS NV NPV	207 755.00	25 634 480.17	0.69
ベルギー合計		25 634 480.17	0.69
中国 HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	3 367 000.00	39 522 347.64	1.07
中国合計		39 522 347.64	1.07
デンマーク DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	91 480.00	35 195 358.78	0.95
デンマーク合計		35 195 358.78	0.95
フランス EUR ORPEA EUR2.5	316 469.00	39 673 110.82	1.07
EUR VINCI EUR2.50	455 909.00	46 628 138.56	1.26
フランス合計		86 301 249.38	2.33
ドイツ EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	536 887.00	73 342 006.99	1.98
ドイツ合計		73 342 006.99	1.98
インドネシア IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	34 832 400.00	76 535 039.39	2.06
インドネシア合計		76 535 039.39	2.06
アイルランド EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST)	195 303.00	27 427 158.06	0.74
アイルランド合計		27 427 158.06	0.74
イスラエル USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	129 843.00	36 093 757.14	0.97
イスラエル合計		36 093 757.14	0.97
イタリア EUR BANCA MEDIOLANUM NPV	4 549 598.00	41 388 152.51	1.12
イタリア合計		41 388 152.51	1.12
日本 JPY ナブテスコ	948 300.00	39 196 096.98	1.06
日本合計		39 196 096.98	1.06
オランダ EUR AALBERTS NV EURO.25	732 061.00	31 787 596.66	0.86
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	299 390.00	47 429 363.80	1.28
オランダ合計		79 216 960.46	2.14

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)

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>ニュージーランド</b>			
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	894 318.00	22 576 678.72	0.61
ニュージーランド合計		22 576 678.72	0.61
<b>ノルウェー</b>			
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	771 502.00	31 342 323.19	0.84
ノルウェー合計		31 342 323.19	0.84
<b>タイ</b>			
THB AIRPORTS OF THAILA THB1.00(ALIEN MKT)	19 023 700.00	40 248 489.21	1.09
タイ合計		40 248 489.21	1.09
<b>イギリス</b>			
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 926 473.00	47 868 433.56	1.29
GBP SPECTRIS ORD GBPO.05	1 933 620.00	68 693 166.33	1.85
イギリス合計		116 561 599.89	3.14
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD BRIGHT HORIZONS FA COM USDO.001	383 299.00	65 202 992.89	1.76
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USDO.01	446 206.00	60 126 258.50	1.62
USD ECOLAB INC COM	401 582.00	89 211 441.30	2.41
USD HILL-ROM HLDGS INC COM STK NPV	551 680.00	52 332 364.80	1.41
USD INCYTE CORPORATION COM USDO.001	191 833.00	16 217 561.82	0.44
USD IPG PHOTONICS CORP COM USDO.0001	224 567.00	46 487 614.67	1.25
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	128 802.00	30 635 555.70	0.83
USD MSA SAFETY INC COM NPV	383 971.00	57 380 626.24	1.55
USD PTC INC COM USDO.01	1 062 049.00	114 541 984.65	3.09
USD SLM CORP COM USDO.20	4 458 344.00	47 303 029.84	1.28
USD TRIMBLE INC COM NPV	785 548.00	47 030 758.76	1.27
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USDO.01	155 835.00	35 692 448.40	0.96
USD VMWARE INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	475 506.00	66 518 534.34	1.79
USD WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CL A	477 515.00	55 940 882.25	1.51
USD ZENDESK INC COM USDO.01	239 640.00	31 991 940.00	0.86
アメリカ合衆国合計		816 613 994.16	22.03
無記名株式合計		1 619 759 441.77	43.70
<b>記名株式</b>			
<b>フィンランド</b>			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	318 537.00	21 406 487.84	0.58
フィンランド合計		21 406 487.84	0.58
<b>ドイツ</b>			
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	1 621 961.00	57 274 401.36	1.55
ドイツ合計		57 274 401.36	1.55
<b>アイルランド</b>			
USD ALLEGION PLC CIM USDO.01	189 800.00	21 644 792.00	0.58
USD APTIV PLC COM USDO.01	908 436.00	107 831 353.20	2.91
アイルランド合計		129 476 145.20	3.49
<b>イタリア</b>			
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	2 868 550.00	94 122 191.35	2.54
イタリア合計		94 122 191.35	2.54

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)

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>日本</b>			
JPY HOYA	432 400.00	57 680 978.35	1.56
JPY クボタ	830 500.00	16 490 532.29	0.44
JPY 日本電気	666 800.00	36 001 764.67	0.97
JPY 武田薬品工業	978 800.00	35 153 258.31	0.95
日本合計		145 326 533.62	3.92
<b>オランダ</b>			
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	91 627.00	39 879 494.50	1.08
オランダ合計		39 879 494.50	1.08
<b>ノルウェー</b>			
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	2 470 522.00	39 108 369.40	1.05
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 423 654.00	49 271 605.66	1.33
ノルウェー合計		88 379 975.06	2.38
<b>スウェーデン</b>			
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV	338 069.00	28 145 561.45	0.76
スウェーデン合計		28 145 561.45	0.76
<b>スイス</b>			
CHF ALCON AG CHF0.04	453 137.00	29 021 189.95	0.78
スイス合計		29 021 189.95	0.78
<b>イギリス</b>			
USD AON PLC COM USDO.01 CL A	315 192.00	64 579 688.88	1.74
USD LINDE PLC COM EURO.001	166 032.00	42 573 925.44	1.15
イギリス合計		107 153 614.32	2.89
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD AGCO CORP COM USDO.01	791 198.00	73 193 726.98	1.97
USD AMAZON COM INC COM USDO.01	35 333.00	111 936 357.32	3.02
USD AMERICAN WELL CORP COM USDO.01 CL A	584 055.00	15 500 819.70	0.42
USD AMERIPRISE FINL INC COM	393 783.00	72 944 362.92	1.97
USD BLOOM ENERGY CORP COM USDO.0001 CL A	2 034 136.00	49 877 014.72	1.35
USD BUNGE LIMITED COM USDO.01	1 274 024.00	75 027 273.36	2.02
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	210 493.00	82 464 842.61	2.22
USD LYFT INC COM USDO.00001 CLASS A	1 236 563.00	47 199 609.71	1.27
USD MARAVAI LIFESCIE NC USDO.01 A	1 003 446.00	28 247 004.90	0.76
USD METLIFE INC COM USDO.01	681 583.00	31 468 687.11	0.85
USD MICRON TECHNOLOGY COM USDO.10	698 166.00	44 745 458.94	1.21
USD NIKE INC CLASS ' B ' COM NPV	283 807.00	38 228 802.90	1.03
USD ON SEMICONDUCTOR COM USDO.01	1 875 642.00	53 924 707.50	1.45
USD PALO ALTO NETWORKS COM USDO.0001	272 238.00	80 016 192.96	2.16
USD PPD INC COM USDO.01	1 156 266.00	40 469 310.00	1.09
USD PRELUDE THERAPEUTI COM USDO.0001	407 251.00	20 961 208.97	0.57
USD SALESFORCE.COM INC COM USDO.001	261 399.00	64 251 874.20	1.73
USD STERICYCLE INC COM	957 476.00	67 444 609.44	1.82
USD T ROWE PRICE GROUP COM USDO.20	311 850.00	44 722 408.50	1.21
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	158 865.00	53 432 654.10	1.44
アメリカ合衆国合計		1 096 056 926.84	29.56
記名株式合計		1 836 242 521.49	49.53

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>預託証券</b>			
中国			
USD NEW ORIENTAL ED & TECH GRP INC SPON ADR	495 000.00	81 600 750.00	2.20
中国合計		81 600 750.00	2.20
インド			
USD MAHINDRA & MAHINDRA GDR REG S	6 249 414.00	60 619 315.80	1.64
インド合計		60 619 315.80	1.64
預託証券合計		142 220 065.80	3.84
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		3 598 222 029.06	97.07
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
アイルランド			
USD SPDR ETF EUROPE I PLC - SPDR MSCI ACWI ETF	112 795.00	18 203 985.05	0.49
アイルランド合計		18 203 985.05	0.49
投資信託、オープン・エンド型合計		18 203 985.05	0.49
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		18 203 985.05	0.49
投資有価証券合計		3 616 426 014.11	97.56
<b>先渡為替契約</b>			
<b>購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)</b>			
GBP 63 119 300.00	USD 84 452 739.73	21.1.2021	-127 039.63 -0.01
USD 5 775 416.57	GBP 4 316 500.00	21.1.2021	8 687.78 0.00
USD 1 542 888.82	AUD 2 095 300.00	21.1.2021	-1 787.24 0.00
USD 1 147 465.11	AUD 1 558 300.00	21.1.2021	-1 329.20 0.00
USD 2 269 820.45	AUD 3 082 500.00	21.1.2021	-2 629.30 0.00
USD 8 571 004.52	GBP 6 405 900.00	21.1.2021	12 893.10 0.00
USD 4 473 288.59	GBP 3 343 300.00	21.1.2021	6 729.03 0.00
USD 208 978.12	AUD 283 800.00	21.1.2021	-242.07 0.00
GBP 16 380 600.00	USD 21 917 013.47	21.1.2021	-32 969.08 0.00
USD 1 118 566.75	NZD 1 597 900.00	21.1.2021	-4 522.59 0.00
USD 1 193 911.72	SEK 10 283 800.00	21.1.2021	-10 265.28 0.00
USD 823 577.06	NZD 1 176 500.00	21.1.2021	-3 329.89 0.00
USD 942 214.81	SEK 8 115 800.00	21.1.2021	-8 101.19 0.00
USD 1 646 244.09	NZD 2 351 700.00	21.1.2021	-6 656.09 0.00
USD 1 851 063.54	SEK 15 944 200.00	21.1.2021	-15 915.48 0.00
USD 169 895.41	SEK 1 463 400.00	21.1.2021	-1 460.76 0.00
USD 151 064.96	NZD 215 800.00	21.1.2021	-610.79 0.00
USD 8 705 572.50	JPY 905 867 400.00	21.1.2021	9 159.06 0.00
USD 1 792 371.42	DKK 11 208 300.00	21.1.2021	-11 600.50 0.00
USD 1 389 946.19	DKK 8 691 800.00	21.1.2021	-8 995.94 0.00
USD 6 769 178.42	JPY 704 373 900.00	21.1.2021	7 121.80 0.00
USD 12 918 388.01	JPY 1 344 236 300.00	21.1.2021	13 591.32 0.00
USD 2 652 728.25	DKK 16 588 400.00	21.1.2021	-17 168.86 0.00
USD 1 198 620.94	JPY 124 707 100.00	21.1.2021	1 420.89 0.00
USD 242 334.67	DKK 1 515 400.00	21.1.2021	-1 568.42 0.00

注記は当財務書類と不可分なものである。



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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)			
USD	4 472 337.25	NOK 40 215 600.00 21.1.2021	-69 524.83 0.00
USD	2 440 591.47	HKD 18 916 900.00 21.1.2021	284.73 0.00
USD	1 891 265.19	HKD 14 659 100.00 21.1.2021	220.65 0.00
USD	3 478 584.61	NOK 31 279 700.00 21.1.2021	-54 076.43 0.00
USD	3 594 372.77	HKD 27 859 800.00 21.1.2021	419.34 0.00
USD	6 639 422.83	NOK 59 702 200.00 21.1.2021	-103 213.32 0.00
USD	330 075.71	HKD 2 558 400.00 21.1.2021	38.51 0.00
USD	616 820.80	NOK 5 546 500.00 21.1.2021	-9 588.80 0.00
CHF	385 814 800.00	USD 424 016 573.16 21.1.2021	2 975 963.34 0.08
USD	3 100 653.36	CHF 2 821 300.00 21.1.2021	-21 761.96 0.00
CHF	112 092 800.00	USD 123 191 761.78 21.1.2021	864 622.26 0.02
USD	4 599 491.16	CHF 4 185 100.00 21.1.2021	-32 281.56 0.00
USD	429 605.29	CHF 390 900.00 21.1.2021	-3 015.19 0.00
EUR	586 425 900.00	USD 698 106 021.25 21.1.2021	4 471 049.31 0.12
EUR	120 428 200.00	USD 143 362 787.26 21.1.2021	918 172.99 0.02
USD	15 148 850.63	EUR 12 725 400.00 21.1.2021	-97 021.45 0.00
USD	28 940 716.42	EUR 24 310 900.00 21.1.2021	-185 352.03 0.00
USD	2 697 898.70	EUR 2 266 300.00 21.1.2021	-17 278.81 0.00
CHF	367 900.00	USD 404 055.05 21.1.2021	3 110.65 0.00
GBP	172 500.00	USD 230 428.78 21.1.2021	26.62 0.00
EUR	1 786 200.00	USD 2 130 191.75 21.1.2021	9 794.16 0.00
CHF	2 018 700.00	USD 2 225 838.78 21.1.2021	8 315.62 0.00
USD	71 307.20	AUD 96 800.00 21.1.2021	-54.73 0.00
USD	477 970.12	JPY 49 815 700.00 21.1.2021	-265.35 0.00
USD	56 138.99	JPY 5 851 000.00 21.1.2021	-31.17 0.00
USD	272 547.08	JPY 28 405 800.00 21.1.2021	-151.31 0.00
USD	192 106.46	JPY 20 022 000.00 21.1.2021	-106.65 0.00
USD	87 027.67	SEK 740 300.00 21.1.2021	342.57 0.00
EUR	1 929 700.00	USD 2 301 687.69 21.1.2021	10 220.73 0.00
USD	363 794.76	EUR 305 000.00 21.1.2021	-1 615.44 0.00
USD	914 138.70	EUR 766 400.00 21.1.2021	-4 059.26 0.00
USD	98 284.22	EUR 82 400.00 21.1.2021	-436.44 0.00
USD	19 715.24	HKD 152 800.00 21.1.2021	3.82 0.00
USD	20 192.41	NOK 178 400.00 21.1.2021	44.30 0.00
USD	14 105.02	DKK 88 000.00 21.1.2021	-58.55 0.00
GBP	400 000.00	USD 535 631.72 21.1.2021	-1 242.40 0.00
EUR	9 192 600.00	USD 10 955 503.51 21.1.2021	57 840.17 0.00
CHF	5 909 500.00	USD 6 524 677.96 21.1.2021	15 538.73 0.00
GBP	1 030 000.00	USD 1 374 005.37 21.1.2021	2 047.14 0.00
EUR	1 294 800.00	USD 1 544 526.78 21.1.2021	6 729.38 0.00
USD	118 492.56	GBP 88 700.00 21.1.2021	-8.27 0.00
USD	98 051.86	CHF 88 700.00 21.1.2021	-115.03 0.00
USD	84 828.38	GBP 63 500.00 21.1.2021	-5.93 0.00
USD	148 127.96	CHF 134 000.00 21.1.2021	-173.76 0.00
USD	175 935.40	GBP 131 700.00 21.1.2021	-12.28 0.00
USD	139 335.80	HKD 1 079 900.00 21.1.2021	27.18 0.00
USD	35 189.64	EUR 29 500.00 21.1.2021	-153.31 0.00
USD	21 887.56	CHF 19 800.00 21.1.2021	-25.68 0.00
USD	13 774.62	AUD 18 700.00 21.1.2021	-11.21 0.00
USD	15 286.67	JPY 1 591 700.00 21.1.2021	6.20 0.00
USD	10 781.55	SEK 91 800.00 21.1.2021	32.27 0.00
GBP	242 800.00	USD 324 351.66 21.1.2021	22.66 0.00
先渡為替契約合計			8 546 642.85 0.23
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			69 407 100.20 1.87
その他の資産および負債			12 670 534.02 0.34
純資産総額			3 707 050 291.18 100.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

## 2020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			
ガーンジー			
USD AMDOCS ORD GBPO.01	71 879.00	4 730 356.99	1.04
ガーンジー合計		4 730 356.99	1.04
アイルランド			
USD SEAGATE TECH PLC COM USDO.00001	85 180.00	5 009 435.80	1.10
アイルランド合計		5 009 435.80	1.10
アメリカ合衆国			
USD AFLAC INC COM USDO.10	105 802.00	4 647 881.86	1.02
USD AVNET INC COM	120 437.00	3 655 262.95	0.80
USD BERKSHIRE HATHAWAY CLASS ' B ' COM USDO.0033	19 381.00	4 436 504.71	0.97
USD BLACKROCK INC COM STK USDO.01	6 849.00	4 782 999.15	1.05
USD CERNER CORP COM	59 922.00	4 484 562.48	0.98
USD CME GROUP INC COM STK USDO.01 CLASS ' A '	25 352.00	4 437 360.56	0.97
USD CSX CORP COM USD1	48 445.00	4 362 472.25	0.96
USD DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	51 633.00	4 052 674.17	0.89
USD EQUITY COMMONWEALTH USDO.01( BNF INT)	158 450.00	4 200 509.50	0.92
USD EXPEDTRS INTL WASH COM USDO.01	48 932.00	4 373 052.84	0.96
USD FORTINET INC COM USDO.001	39 788.00	4 903 075.24	1.07
USD GENTEX CORP COM	141 427.00	4 610 520.20	1.01
USD HONEYWELL INTL INC COM USD1	21 923.00	4 470 538.16	0.98
USD ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	20 355.00	4 296 736.95	0.94
USD INTERCONTINENTAL E COM USDO.01	43 468.00	4 586 308.68	1.00
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	28 814.00	4 168 809.52	0.91
USD JUNIPER NETWORKS COM USDO.00001	206 150.00	4 487 885.50	0.98
USD LANDSTAR SYSTEMS COM USDO.01	32 684.00	4 295 331.28	0.94
USD MAXIMUS INC COM	62 080.00	4 457 964.80	0.98
USD MOLINA HEALTHCARE INC COM	21 111.00	4 309 388.43	0.94
USD MONSTER BEV CORP USDO.005(NEW)	52 342.00	4 437 554.76	0.97
USD MURPHY USA INC COM USDO.01	32 256.00	4 135 219.20	0.91
USD PEPSICO INC CAP USDO.016666	31 492.00	4 542 091.16	0.99
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV ' WI '	59 239.00	4 487 354.25	0.98
USD PUBLIC STORAGE COM USDO.10	18 900.00	4 242 294.00	0.93
USD RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	37 213.00	4 383 691.40	0.96
USD S&P GLOBAL INC COM USD1	13 069.00	4 597 412.82	1.01
USD TERADYNE INC COM USDO.125	45 119.00	4 978 430.46	1.09
USD TETRA TECH INC COM USDO.01	38 361.00	4 574 549.25	1.00
USD WATERS CORP COM	19 653.00	4 559 692.53	1.00
アメリカ合衆国合計		132 958 129.06	29.11
無記名株式合計		142 697 921.85	31.25
記名株式			
アイルランド			
USD ACCENTURE PLC SHS CL A ' NEW '	19 231.00	4 790 249.79	1.05
USD EATON CORP PLC COM USDO.01	38 600.00	4 674 846.00	1.02
アイルランド合計		9 465 095.79	2.07

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
<b>イギリス</b>			
USD LINDE PLC COM EURO.001	17 531.00	4 495 299.02	0.98
<b>イギリス合計</b>		<b>4 495 299.02</b>	<b>0.98</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ADOBE INC COM USD0.0001	9 684.00	4 633 503.48	1.01
USD ALLSTATE CORP COM	47 133.00	4 824 062.55	1.06
USD ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	2 548.00	4 470 211.20	0.98
USD AMER EXPRESS CO COM USD0.20	38 186.00	4 528 477.74	0.99
USD AMERIPRISE FINL INC COM	24 174.00	4 477 991.76	0.98
USD AMGEN INC COM USD0.0001	18 328.00	4 069 549.12	0.89
USD APPLE INC COM NPV	38 186.00	4 546 043.30	1.00
USD APPLIED MATLS INC COM	63 819.00	5 263 791.12	1.15
USD AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	25 885.00	4 500 883.80	0.99
USD BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	2 206.00	4 474 760.70	0.98
USD BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	71 294.00	4 448 745.60	0.97
USD CATERPILLAR INC DEL COM	25 699.00	4 461 089.41	0.98
USD CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	50 162.00	4 580 793.84	1.00
USD CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS 'A'	6 868.00	4 477 867.32	0.98
USD CISCO SYSTEMS COM USD0.001	114 366.00	4 920 025.32	1.08
USD CITRIX SYSTEMS INC COM USD0.001	38 796.00	4 807 600.32	1.05
USD COGNIZANT TECHNOLO COM CL 'A' USD0.01	58 966.00	4 607 013.58	1.01
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	11 814.00	4 628 370.78	1.01
USD CUMMINS INC COM	18 935.00	4 377 203.95	0.96
USD DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	20 549.00	4 491 600.42	0.98
USD DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	11 457.00	4 497 674.49	0.99
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	30 198.00	4 398 338.70	0.96
USD EMERSON ELEC CO COM	57 176.00	4 392 260.32	0.96
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	16 255.00	4 502 147.35	0.99
USD FLEETCOR TECHNOLOG COM STK USD0.001	15 780.00	4 185 013.80	0.92
USD GILEAD SCIENCES COM USD0.001	73 045.00	4 431 640.15	0.97
USD HERSHEY COMPANY COM USD1.00	28 458.00	4 208 653.62	0.92
USD HOME DEPOT INC COM USD0.05	16 069.00	4 457 701.29	0.98
USD HP INC COM USD0.01	223 463.00	4 900 543.59	1.07
USD JACOBS ENG GROUP COM USD1	45 778.00	4 936 699.52	1.08
USD KANSAS CITY STHN I COM USD0.01	23 093.00	4 299 223.81	0.94
USD KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	32 429.00	4 517 683.99	0.99
USD KLA CORPORATION COM USD0.001	19 794.00	4 987 494.18	1.09
USD L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	24 500.00	4 703 755.00	1.03
USD LOWE 'S COS INC COM USD0.50	28 439.00	4 431 364.98	0.97
USD MASCO CORP COM	82 664.00	4 436 576.88	0.97
USD MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	13 227.00	4 451 017.77	0.97
USD MCKESSON CORP COM USD0.01	24 137.00	4 342 487.67	0.95
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	53 687.00	4 315 897.93	0.95
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	20 986.00	4 492 473.02	0.98
USD NETAPP INC COM USD0.001	88 540.00	4 720 067.40	1.03
USD NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	70 250.00	4 132 105.00	0.91
USD NORFOLK STHN CORP COM USD1	19 539.00	4 631 133.78	1.01
USD ORACLE CORP COM USD0.01	78 140.00	4 510 240.80	0.99
USD PAYCHEX INC COM	48 506.00	4 518 333.90	0.99
USD PFIZER INC COM USD0.05	115 371.00	4 419 863.01	0.97
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	30 490.00	4 234 146.30	0.93
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	31 608.00	4 651 749.36	1.02
USD REGENERON PHARMACE COM USD0.001	7 919.00	4 086 441.57	0.90
USD ROBERT HALF INTL COM USD0.001	69 154.00	4 438 303.72	0.97
USD SEI INVESTMENT COM USD0.01	75 894.00	4 003 408.50	0.88
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	32 269.00	4 555 414.73	1.00

注記は当財務書類と不可分なものである。

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD T ROWE PRICE GROUP COM USDO.20	32 347.00	4 638 883.27	1.02
USD TARGET CORP COM STK USDO.0833	27 744.00	4 980 880.32	1.09
USD TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	29 405.00	4 741 556.25	1.04
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USDO.008	34 109.00	4 802 888.29	1.05
USD TRAVELERS CO INC COM NPV	32 473.00	4 210 124.45	0.92
USD UBIQUITI INC COM USDO.001	17 011.00	4 220 599.21	0.92
USD UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	21 611.00	4 410 372.88	0.97
USD US BANCORP COM USDO.01	100 317.00	4 334 697.57	0.95
USD VERIZON COMMUN COM USDO.10	71 784.00	4 336 471.44	0.95
USD VIATRIS INC COM USDO.01	14 314.00	240 761.48	0.05
USD VISA INC COM STK USDO.0001	21 655.00	4 555 129.25	1.00
USD WALGREENS BOOTS AL COM USDO.01	104 553.00	3 974 059.53	0.87
USD WALMART INC COM USDO.10	30 320.00	4 632 592.80	1.01
USD XILINX INC COM USDO.01	37 915.00	5 518 528.25	1.21
アメリカ合衆国合計		293 976 986.43	64.38
記名株式合計		307 937 381.24	67.43
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		450 635 303.09	98.68
投資有価証券合計		450 635 303.09	98.68
派生商品			
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
指数に係る金融先物			
USD S&P500 EMINI FUTURE 18.12.20	15.00	32 025.00	0.01
指数に係る金融先物合計		32 025.00	0.01
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		32 025.00	0.01
派生商品合計		32 025.00	0.01
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日 (日-月-年)			
SGD 19 542 000.00	USD 14 560 437.51	21.1.2021	27 063.59 0.01
CHF 61 888 500.00	USD 68 016 441.28	21.1.2021	477 373.87 0.10
EUR 40 502 500.00	USD 48 215 877.11	21.1.2021	308 800.60 0.07
USD 54 893.12	CHF 50 000.00	21.1.2021	-443.34 0.00
USD 29 714.74	EUR 25 000.00	21.1.2021	-236.92 0.00
USD 186 169.54	SGD 250 000.00	21.1.2021	-447.76 0.00
CHF 723 100.00	USD 798 374.59	21.1.2021	1 901.35 0.00
EUR 373 900.00	USD 445 604.37	21.1.2021	2 352.60 0.00
先渡為替契約合計			816 363.99 0.18
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		4 420 552.66	0.97
当座借越およびその他の短期負債		-2.95	0.00
その他の資産および負債		750 084.22	0.16
純資産総額		456 654 326.01	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

2020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2020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	19,931.369 (4,129.955)	91,203.648 (599.680)	316,225.375 (18,711.785)
	クラス(米ドル) P-acc投資証券	1,656.821 (0.000)	6,925.171 (3,906.732)	32,431.543 (8,757.767)
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	113,633.295 (3,763.096)	292,832.692 (18,940.000)	1,094,178.772 (12,787.096)
	クラス(米ドル・ヘッ ジ) P-acc投資証券	14,342.398 (0.000)	180,339.978 (20,995.776)	454,363.520 (44,570.000)
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	349,095.292 (0.000)	560,982.690 (12,145.194)	909,482.553 (10,687.160)
ロング・ターム・テーマ(米ドル)	クラスP-acc投資証券	229,061.012 (0.000)	588,051.261 (8,840.991)	1,293,393.334 (51,072.077)
USトータル・イールド(米ドル)	クラスP-acc投資証券	44,839.991 (9,738.994)	265,451.018 (20,154.726)	496,469.285 (35,118.083)

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

[次へ](#)

## (2) その他の訂正

(下線の部分は訂正部分を示します。)

## 第一部 証券情報

## 第1 外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)

## (10) 申込取扱場所

## &lt;訂正前&gt;

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号  
大手町ファーストスクエア イーストタワー  
電話番号 0120-073-533  
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

## &lt;訂正後&gt;

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号  
大手町ファーストスクエア イーストタワー<sup>(注2)</sup>  
電話番号 0120-073-533  
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注1)上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(注2)2021年3月8日に、東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 丸の内永楽ビルディングに変更する予定である。

## 第二部 ファンド情報

## 第1 ファンドの状況

## 6 手続等の概要

## 販売手続等

## &lt;訂正前&gt;

申込取扱場所(販売会社)/払込取扱場所

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号 大手町ファーストスクエア  
イーストタワー

(注)各申込日の発行価格の総額は、ファンド払込日に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店のファンド口座に表示通貨で払い込まれる。

(後略)

## &lt;訂正後&gt;

申込取扱場所(販売会社)/払込取扱場所

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号 大手町ファーストスクエア  
イーストタワー<sup>(注2)</sup>

(注1)各申込日の発行価格の総額は、ファンド払込日に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店のファンド口座に表示通貨で払い込まれる。

(注2)申込取扱場所(販売会社)については、2021年3月8日に、UBS証券株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 丸の内永楽ビルディングに変更する予定である。

(後略)