

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和2年7月31日
【計算期間】	第7期中(自 令和元年11月1日 至 令和2年4月30日)
【発行者名】	UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ (UBS (Lux) Strategy Xtra SICAV)
【代表者の役職氏名】	チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ トーマス・ポートマン(Thomas Portmann) メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ ロバート・シュティンガー(Robert Süttinger)
【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
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

(注1) 米ドルの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2020年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=107.53円)による。

(注2) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。

(注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

1【外国投資法人の概況】

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル) (以下「UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ」を「本投資法人」、「UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)」を「ファンド」または「サブ・ファンド」という。)の概況は以下のとおりである。

(注) ファンドにはP - a c c 投資証券 (クラス (日本円・ヘッジ) を含む) 以外の投資証券も存在するが、その他の投資証券は日本で販売されていないため、以下、ファンドについて「投資証券」というときは、クラスP - a c c 投資証券およびクラス (日本円・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】

(バランスド (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2018年4月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年10月末日に 終了する 会計年度末	2019年4月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年10月末日に 終了する 会計年度末	2020年4月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	3,261,075.38	- 6,282,822.08	9,812,227.46	13,305,517.30	- 14,812,544.41
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	3,261,075.38	- 6,282,822.08	9,812,227.46	13,305,517.30	- 14,812,544.41
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	3,261,075.38	- 6,282,822.08	9,812,227.46	13,305,517.30	- 14,812,544.41
(d) 出資総額 ⁽²⁾	288,978,230.73	265,214,828.71	228,542,142.34	207,990,422.50	172,416,256.52
(e) 発行済投資口総数 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	11,027,166.953口 645,297.008口	10,516,839.017口 586,088.363口	8,236,835.548口 514,764.757口	7,808,009.082口 430,473.595口	7,072,790.929口 404,514.559口
(f) 純資産額	288,978,230.73	265,214,828.71	228,542,142.34	207,990,422.50	172,416,256.52
(g) 資産総額	289,267,594.89	265,541,425.30	229,359,629.96	208,744,084.61	173,133,966.31
(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 (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	15.85 10,628円	15.45 10,240円	16.06 10,501円	16.29 10,504円	15.17 9,659円
(i) 1口当たり当期純利益金 額または当期純損失金額 (クラスP - a c c 投資証券) (クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	0.09 2.69	- 0.30 - 3.38	0.73 3.49	0.98 7.21	- 1.28 - 7.00
(j) 分配総額	682,004.27	1,347,658.39	596,315.03	1,096,038.77	443,077.84
(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	99.90%	99.88%	99.64%	99.64%	99.59%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスP - a c c 投資証券) (クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券)	5.60% 3.81%	- 1.97% - 4.07%	1.32% - 1.19%	5.44% 2.58%	- 5.54% - 8.02%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益 (損失) を含めている。以下同じ。

(2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

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

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

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

(2) 【外国投資法人の出資総額】

2020年5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。

	出資総額 (米ドル)	発行済投資証券総数 (口)	
バランスド (米ドル)	176,011,912.08 (約18,927百万円)	クラス P - a c c 投資証券	7,027,427.983
		クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券	404,514.559

(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】

(本書提出日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ	UBS ファンド・マネジメント (スイス) エイ・ジー、バーゼル マネージング・ディレクター	該当なし
アイリス・エベラル (Iris Eberhard)	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・シュティンガー (Robert Süttinger)	メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ	UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	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・マイヤー (Tobias Meyer)	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アーnst・アンド・ヤング・エス・エイ (Ernst & Young S.A.) である。

(5) 【その他】

a . 定款の変更

本投資法人の定款は、本投資法人の投資主総会により適用を拡大するかまたはその他の方法で変更することができる。変更は、1915年8月10日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

定足数および多数決の要件に関する法律規定を満たす投資主総会は本投資法人を解散することができる。

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、本投資法人を解散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。本投資法人が清算する場合、一名以上の清算人により終了される。投資主総会が清算人を任命し、清算人の報酬および権限の範囲を決定する。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、当該サブ・ファンドの清算による正味収入を当該サブ・ファンドの投資主に分配する。清算工程の終了時点で投資主に分配できない清算収入は時効期間の満了までルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に預託される。

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より下落するか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、本投資法人は、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が生じる評価日または時間における純資産価格にて(投資対象の実際の換金レートおよび換金経費を考慮して)買い戻すことを決定することができる。

取締役会の権利にかかわらず、取締役会の提案に基づいて、サブ・ファンドの投資主総会において、サブ・ファンドが発行した投資証券を回収し、投資主に対して保有する投資証券の純資産価額を返還することにより、本投資法人の資本を減額することができる。純資産価額は上記の決定が効力を発生する日に計算し、サブ・ファンドの資産の処分によって生じた代金および清算に起因する費用を織り込むものとする。

投資主総会または本投資法人の取締役会による投資証券の消却の決定は、2020年4月30日提出の有価証券報告書「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」と題する項の「報告書を受領する権利」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される。

買い戻しのために投資主が提出しなかった換金される投資証券の純資産価額に相当する金額は、かかる投資証券に対する権利を有する者に代わって時効期間が経過するまでルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に預託される。

サブ・ファンドの合併またはサブ・ファンドと他のUCIとの合併

「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・ファンドの投資証券の発行を取りやめ、別のUCIまたは別のサブ・ファンドの投資証券として指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をそこなわずに、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2020年4月30日提出の有価証券報告書「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」と題する項の「報告書を受領する権利」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一か月以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、2020年4月30日提出の有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買い戻し手続等」と題する項に記載するガイドラインに従って、買い戻手数料またはその他の管理料金を支払わずに、その時点の純資産価格で買い戻す権限を有する。買い戻しのために提出されなかった投資証券は、決定が有効となる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。契約型投資信託として設立された投資ファンドの投資証券が割当てられる場合、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

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、本投資法人または関係するサブ・ファンドの投資主の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

本書提出日前 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すことが予想される事実はない。

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

(バランスド(米ドル))

(2020年5月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	ルクセンブルグ	124,575,684.43	69.51
	アイルランド	11,516,956.14	6.43
	ジャージー	84,965.50	0.05
	小計	136,177,606.07	75.98
債券	アメリカ合衆国	14,261,532.84	7.96
	大韓民国	648,445.96	0.36
	カナダ	597,984.35	0.33
	オランダ	535,693.24	0.30
	クウェート	441,000.00	0.25
	ルクセンブルグ	306,313.43	0.17
	オーストラリア	300,412.00	0.17
	ドイツ	288,368.85	0.16
	フランス	278,611.75	0.16
	カタール	225,500.00	0.13
	アラブ首長国連邦	214,500.00	0.12
	日本	209,760.00	0.12
	イギリス	201,411.56	0.11
	国際機関	195,157.34	0.11
	フィリピン	161,236.77	0.09
	ノルウェー	96,224.94	0.05
	小計	18,962,153.03	10.58
その他証券	アイルランド	15,692,620.00	8.76
	小計	15,692,620.00	8.76
オプション (標準型)	アメリカ合衆国	322,210.00	0.18
	小計	322,210.00	0.18
ポートフォリオ合計		171,154,589.10	95.50
現金・その他資産		8,073,390.55	4.50
資産総額		179,227,979.65	100.00
負債総額		3,216,067.57	1.79
合計(純資産総額)		176,011,912.08 (約18,927百万円)	98.21

(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。

(2) 【運用実績】

【純資産等の推移】

2020年5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。

(バランズド(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 - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2019年6月末日	213,814	22,991	212,287	22,827	16.10	1,731	10,475
7月末日	211,486	22,741	210,734	22,660	16.13	1,734	10,469
8月末日	207,885	22,354	207,474	22,310	15.97	1,717	10,349
9月末日	208,694	22,441	207,157	22,276	16.12	1,733	10,421
10月末日	208,744	22,446	207,990	22,365	16.29	1,752	10,504
11月末日	209,782	22,558	208,887	22,462	16.48	1,772	10,612
12月末日	212,563	22,857	212,184	22,816	16.76	1,802	10,762
2020年1月末日	207,684	22,332	206,913	22,249	16.62	1,787	10,658
2月末日	200,727	21,584	197,538	21,241	15.96	1,716	10,233
3月末日	169,696	18,247	164,384	17,676	14.36	1,544	9,158
4月末日	173,134	18,617	172,416	18,540	15.17	1,631	9,659
5月末日	179,228	19,272	176,012	18,927	15.62	1,680	9,945

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】

バランズド(米ドル)

クラスP - a c c 投資証券 / クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券

該当事項なし

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2019年6月1日から2020年5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)	
	クラスP - a c c 投資証券	- 0.06
バランズド(米ドル)	クラス(日本円・ヘッジ)P - a c c 投資証券	- 2.45

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2020年5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5月末日現在の1口当たり純資産価格(分配前の額)

(3) 【投資リスク】

当中間計算期間において、2020年4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関し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、本書提出日現在、存在しない。

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5月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約15億円)

(注) ユーロの円貨換算は、便宜上、2020年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ユーロ = 119.13円) による。

UBS アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2020年5月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン (約5,576万円)

(注) スイスフランの円貨換算は、便宜上、2020年5月29日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1スイスフラン = 111.52円) による。以下同じ。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ) (「投資運用会社」)

資本金 (株主資本) の額

2020年5月末日現在の株主資本総額は、10,000,000スイスフラン (約11億円)

(2)【大株主の状況】

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2020年5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・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH-8001チューリッヒ、スイス	6,500	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5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	5,000,000	100

ユービーエス・スイス・エイ・ジー (チューリッヒ)

(2020年5月末日現在)

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

(3) 【役員の状況】

UBS ファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2020年5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5月末日現在)

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

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2020年5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
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
クリスチャン・エッケハート・ブルーム (Christian Eckehard Bluhm)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	259,745株

(4)【事業の内容及び営業の概況】

UBS ファンド・マネジメント(ルクセンブルグ) エス・エイ

管理会社は、本投資法人と管理会社契約を締結し、当該契約に詳述された業務を遂行する。

2020年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、408本のサブ・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	371	534,677,553.88オーストラリア・ドル
			1,576,146,076.21カナダ・ドル
			10,700,385,385.12スイス・フラン
			3,768,146,005.98中国元
			933,715,864.88デンマーク・クローネ
			43,083,147,405.56ユーロ
			1,861,333,348.24英ポンド
			272,360,801.73香港ドル
			295,255,458,340.32日本円
			66,625,399.81シンガポール・ドル
			120,254,036,182.92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	37	368,089,884.75オーストラリア・ドル
			545,204,917.33スイス・フラン
			2,919,794,452.25ユーロ
			1,875,563,566.14英ポンド
			14,776,254,140.86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5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148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	Focused Sicav - US Treasury Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2019年7月16日	5,674,707,626
2	UBS(Lux)Bond Sicav - Convert Global(EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	3,568,616,437
3	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月31日	3,296,834,210
4	UBS(Lux)Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	3,246,383,634
5	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2005年9月2日	2,941,055,938
6	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond EUR	変動資本を有する 投資法人	2006年11月2日	2,047,897,371
7	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	1,827,814,914
8	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	1,808,593,003
9	UBS(Lux)Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	1,719,149,992
10	UBS(Lux)Strategy Fund - Yield(CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,462,088,838

(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5月29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95本のサブ・ファンドを運用している。

国別(設立国)	種類別(基本的性格)	本数	純資産額の合計(通貨別)
スイス (ポートフォリオ・マネジャー)	オープン・エンド型 ファンド	4	20.5億スイスフラン
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	40億スイスフラン
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	59億スイスフラン
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	43	263億スイスフラン
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	32	174億スイスフラン
アイルランド (ポートフォリオ・マネジャー)	ヘッジ・ファンド	2	1.5億スイスフラン

(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。

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) ストラテジー・エクストラ・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。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。
- バランスド(米ドル)
 - クラス P - a c c 投資証券
 - クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2020年5月29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=107.53円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 【資産及び負債の状況】

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)

純資産計算書

	2020年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	159,364,860.15	17,136,503
投資有価証券、未実現評価(損)益	8,242,425.10	886,308
投資有価証券合計(注1)	167,607,285.25	18,022,811
現金預金、要求払預金および預託金勘定	2,087,820.81	224,503
その他の流動資産(マージン)	2,833,916.54	304,731
発行未収金	800.69	86
有価証券に係る未収利息	102,153.46	10,985
流動資産に係る未収利息	59.83	6
その他の未収金	98,502.24	10,592
金融先物未実現(損)益(注1)	264,736.00	28,467
先渡為替契約未実現(損)益(注1)	99,763.16	10,728
スワップ未実現(損)益(注1)	38,928.33	4,186
資産合計	173,133,966.31	18,617,095
負 債		
当座借越	(89,584.12)	(9,633)
当座借越に係る未払利息	(944.57)	(102)
有価証券購入未払金(注1)	(10.28)	(1)
買戻未払金	(473,357.24)	(50,900)
報酬引当金(注2)	(134,732.91)	(14,488)
年次税引当金(注3)	(2,178.43)	(234)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(16,902.24)	(1,817)
引当金合計	(153,813.58)	(16,540)
負債合計	(717,709.79)	(77,175)
期末現在純資産	172,416,256.52	18,539,920

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)

運用計算書

	自2019年11月1日 至2020年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	26,678.65	2,869
有価証券に係る利息	229,939.93	24,725
配当金	36,407.05	3,915
スワップに係る受取利息(注1)	10,540.59	1,133
貸付証券に係る収益(注11)	14,032.67	1,509
その他の収益(注4)	15,278.40	1,643
収益合計	332,877.29	35,794
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(3,744.77)	(403)
貸付証券に係るコスト(注11)	(5,613.07)	(604)
報酬(注2)	(1,888,300.48)	(203,049)
年次税(注3)	(15,049.80)	(1,618)
その他の手数料および報酬(注2)	(17,004.90)	(1,829)
現金および当座借越に係る利息	(6,544.02)	(704)
費用合計	(1,936,257.04)	(208,206)
投資純(損)益	(1,603,379.75)	(172,411)
実現利益(注1)		
無オプション市場価格証券	16,131,256.59	1,734,594
金融先物	4,113,604.01	442,336
先渡為替契約	4,179,193.78	449,389
スワップ	177,899.51	19,130
為替差益	8,391,298.79	902,316
実現利益合計	32,993,252.68	3,547,764
実現損失(注1)		
無オプション市場価格証券	(2,351,910.90)	(252,901)
オプション	(182,810.24)	(19,658)
金融先物	(7,627,088.34)	(820,141)
先渡為替契約	(4,754,465.15)	(511,248)
スワップ	(3,729.33)	(401)
為替差損	(8,453,922.68)	(909,050)
実現損失合計	(23,373,926.64)	(2,513,398)
当期実現純(損)益	8,015,946.29	861,955
未実現評価益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券	9,134,932.76	982,279
オプション	861,981.27	92,689
利回り評価証券および短期金融商品	1,132.20	122
金融先物	374,181.27	40,236
先渡為替契約	691,256.81	74,331
スワップ	33,233.89	3,574
未実現評価益の変動合計	11,096,718.20	1,193,230
未実現評価損の変動(注1)		
無オプション市場価格証券	(33,469,582.36)	(3,598,984)
オプション	(1,198.65)	(129)
利回り評価証券および短期金融商品	(624.11)	(67)
金融先物	(285,499.21)	(30,700)
スワップ	(168,304.57)	(18,098)
未実現評価損の変動合計	(33,925,208.90)	(3,647,978)
運用の結果による純資産の純増(減)	(14,812,544.41)	(1,592,793)

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)

純資産変動計算書

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	207,990,422.50	22,365,210
発行額	3,002,010.99	322,806
買戻額	(23,320,554.72)	(2,507,659)
純発行(買戻)合計	(20,318,543.73)	(2,184,853)
支払配当金	(443,077.84)	(47,644)
投資純(損)益	(1,603,379.75)	(172,411)
実現利益合計	32,993,252.68	3,547,764
実現損失合計	(23,373,926.64)	(2,513,398)
未実現評価益の変動合計	11,096,718.20	1,193,230
未実現評価損の変動合計	(33,925,208.90)	(3,647,978)
運用の結果による純資産の純増(減)	(14,812,544.41)	(1,592,793)
期末現在純資産	172,416,256.52	18,539,920

発行済投資証券数の変動表

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日	
	(口)	
クラス P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	7,808,009.0820	
期中発行投資証券数	129,321.6950	
期中買戻投資証券数	(864,539.8480)	
期末現在発行済投資証券数	7,072,790.9290	
クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c		
期首現在発行済投資証券数	430,473.5950	
期中発行投資証券数	2,407.0290	
期中買戻投資証券数	(28,366.0650)	
期末現在発行済投資証券数	404,514.5590	

注記は当財務書類と不可分のものである。

U B S (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)

最重要数値

	ISIN	2020年4月30日	2019年10月31日	2018年10月31日
純資産額 (米ドル)		172 416 256.52	207 990 422.50	265 214 828.71
クラス P - a c c	LU0200191152			
発行済投資証券数 (口)		7 072 790.9290	7 808 009.0820	10 516 839.0170
1口当たり純資産価格 (米ドル)		15.17	16.29	15.45
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		15.13	16.29	15.45
クラス (日本円・ヘッジ) P - a c c	LU1152097959			
発行済投資証券数 (口)		404 514.5590	430 473.5950	586 088.3630
1口当たり純資産価格 (日本円)		9 659.00	10 504.00	10 240.00
1口当たり発行・買戻価格 (日本円) ¹		9 633.00	10 504.00	10 240.00

¹ 注記1を参照

組入証券の構造

通貨別分類表	(純資産に対する百分率 %)	投資商品分類表	(純資産に対する百分率 %)
米ドル	91.42	投資信託、オープン・エンド型	75.81
ユーロ	5.79	投資信託証券	9.10
合計	97.21	ノート、固定利付債	4.28
		財務省証券 (T - note)、変動利付債	3.89
		財務省証券 (T - note)、固定利付債	2.24
		中期債券、固定利付債	1.10
		債券、固定利付債	0.51
		指数に係るオプション、従来型	0.26
		中期債券、ゼロ・クーポン債	0.02
		合計	97.21

注記は当財務書類と不可分のものである。

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ

財務書類に対する注記

2020年4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、以下のとおり要約される。

a) 純資産価額の計算

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

「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、（ ）ルクセンブルグの個々の法定外休日、（ ）関連サブ・ファンドが主に投資する各国の取引所の休業日、（ ）関連サブ・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、（ ）その運用実績および純資産が主に一または複数の指数に基づくサブ・ファンドの場合、関連指数が公表されない日を含まない。

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

- クラス「P-dist」投資証券に関して分配が行われる場合はいつでも、当該投資証券の純資産価額および発行価格ならびに買戻価格は、分配額が減額される。その結果、「P-dist」投資証券に割当てられる純資産価額の百分率は減少する。その他の投資証券クラスの純資産価額は変動しない。その結果、その他の投資証券に割当てられる純資産価額の百分率は増加する。
- 投資証券の各発行または買戻しに関して、当該投資証券クラスに帰属する純資産価額は、適切に調整される。

あるサブ・ファンドの全投資証券クラスにおける発行または買戻しの総額が、単一の取引日において純資本の流入または流出をもたらす場合、それぞれのサブ・ファンドの純資産価額はそれに伴い増加または減少することがある（いわゆるシングル・スイング・プライシング）。最大調整額は、純資産価額の2%であった。サブ・ファンドが負担する見積取引費用および課税金ならびにファンドが投資する資産の見積評価スプレッドは、計算上考慮される。ファンドの全投資証券が純増する場合、調整は純資産価額の増加を導く。投資証券が純減する場合、調整は純資産価額の減少となる。本投資法人の取締役会は、各サブ・ファンドの限界値を設定することができる。これは、ファンドの純資産または該当するサブ・ファンドの通貨の絶対量に関して1取引日における純増/純減について設けられる。この限界値が1取引日を超過した場合にのみ、純資産価額は調整される。

シングル・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シングル・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額を表す。

b) 評価原則

- 流動資金（現金、銀行預金、為替手形および一覧払いの有価証券ならびに未収金、前払費用、現金配当および未受領の宣言または発生した利息のいずれかを問わない）は、その全額で評価される。ただし、当該価額が全額支払われないかまたは受領できない可能性がある場合を除くものとし、この場合、その価値はその正しい価値を表すために適切とみなす控除額を勘案して決定される。
- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、既知の最終市場価格で評価される。当該証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該投資対象の主要市場である証券取引所における直近の入手可能な価格が適用される。

証券取引所において通常の取引が行われていない証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引者間で市場に連動する価格付がなされている流通市場が存在する場合、本投資法人はこれらの価格に基づいて当該証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。

証券取引所に上場されていないが、規則的に運営され、認知され、公開されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、当該市場における最終の入手可能価格により評価される。
- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場で取引されておらず、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、予想販売価格に基づき誠意をもって本投資法人が選ぶその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）は、独立の価格提供業者に基づいて評価される。派生商品について、利用できる独立の価格提供業者がただ1社のみの場合、得られた評価の妥当性は、派生商品が由来する対象商品の時価に基づき本投資法人および本投資法人の監査人が認めた計算方法によって検証される。
- 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、その最終純資産価額で評価される。その他のUCITSおよび／またはUCIの特定の受益証券または投資証券は、ポートフォリオ運用会社または投資顧問会社から独立した信頼のおけるサービス提供会社によって提供される見積評価額に基づき評価される（見積評価額）。
- オルタナティブ投資商品により構成される指数連動のインデックス証書（債務商品）は、直近の入手可能な通常の時価（公正価値）で評価される。公正価値は、インデックスの構成要素の直近の入手可能な評価額に基づいている。推定評価に関する報告書が入手可能である場合には、インデックス証書は、有効な評価報告書が入手可能になるまで、当該推定報告書に基づき評価される。
- 証券取引所または公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドを参照する。このプロセスには次の原則が適用される。各短期金融商品には、残余期間が最も近い金利が補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付けに重大な変更がある場合には調整される。

- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、ルクセンブルグの為替相場の仲値（買呼値と売呼値の仲根）または、入手不能な場合は、当該通貨の最も代表的な為替相場の仲値で評価される。
- 定期預金および信託投資資産は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が二次的な独立した評価を提供する。計算はすべての現金流入額と流出額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算（ブルームバーグから提供されたモデルと市場データに基づく。）および/またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBS 評価方針に基づき決定される。

特殊な状況または事象により、上記の基準によって該当するサブ・ファンドの評価を正確に判断することが不可能または不適切とみなされる場合、本投資法人は、本投資法人全体または個別のサブ・ファンドの資産に対して、誠実に決定され、かつ一般に認められるその他の適切な評価原則を一時的に適用する権利を有する。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現（損）益は、評価日に適用される先渡為替レートに基づいて評価される。実現または未実現損益は、運用計算書に計上される。

d) 金融先物契約の評価

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

e) 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する場合、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡レート契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

スワップ取引の評価額は、外部のサービス提供会社によって算出され、また二次的な独立した評価を他のサービス提供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（ブルームバーグから入手し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。特別な状況により、決定された価格が、上記の規則に従って実行されていない、または不正確であると判明した場合、管理会社は、誠実に純資産価額の適切な評価を導くために、その他の一般に認められ、監査可能な評価基準を採用することが許可されている。

f) 証券の売却に係る実現純(損)益

証券の売却に係る実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

g) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建で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証券の取得価額は、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) 連結財務書類

連結財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2020年4月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、以下の為替レートでユーロに換算された各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目の合計に等しい。

以下の為替レートが、2020年4月30日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1 ユーロ = 1.057129 スイスフラン

1 ユーロ = 1.095300 米ドル

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

為替取引による未収金および未払金は相殺される。

k) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、関連する有価証券が最初に「配当落ち」として計上された時に、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。

注2 - 報酬

本投資法人は、以下の表に表示されるサブ・ファンドの平均純資産額で計算される月次定率報酬を各サブ・ファンドのために支払う。

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (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」が付く投資証券クラス	1.980%	2.030%

上記の定率報酬は、以下のとおり用いられるものとする。

1. 本投資法人の運用、管理事務、ポートフォリオの管理および販売（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、支払取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されているその他一切の職務等）に関して、次の規定に従い本投資法人の資産から、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬が支払われる。当該報酬は、純資産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（上限定率料率）。関連する上限定率報酬は対応する投資証券クラスが発行されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよびその特別投資方針」の項にて参照できる。
2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人にも請求される追加費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用（市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値スプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくシングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
 - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に関する一切の手数料。
 - c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびに本投資法人の事務管理に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われ、かつ法律によって許可される一切のその他の報酬。
 - d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
 - e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む）。
 - f) 本投資法人の法的文書に関するコスト（目論見書、KIID、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。

- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、手数料、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利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じる費用(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、証明可能かつ開示されており、本投資法人のTERの開示において考慮される。

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

販売手数料は、運用手数料から本投資法人の販売会社および資産運用会社に支払われる。

保管受託銀行および管理事務代行会社は、投資主の利益のためこれらが行う個別手配に係る費用の払戻しを受ける権利を有するが、かかる費用は本投資法人に対し直接請求されることもある。

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。

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")は、これもまた本投資法人が負担する。

個々のサブ・ファンドに正確に割当てられ得る費用はすべて、それらのサブ・ファンドに請求される。投資証券クラスに割当てられる費用は、それらの投資証券クラスに請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンド/投資証券クラスに関連する場合には、これらの費用について当該サブ・ファンド/投資証券クラスがその純資産額に比例して負担する。

特定の支払手数料および費用は、既存のファンドに投資を行う場合には複数回、またはファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ、ファンド・オブ・コモディティ・ファンズおよびファンド・オブ・リアルエステート・ファンズに投資を行う場合には三回発生する可能性がある(例えば、保管受託銀行および中央管理事務代行会社、管理報酬/投資顧問報酬ならびに投資が行われるUCIsおよび/またはUCITSの発行/買戻手数料)。そのような支払手数料および費用は、対象ファンドならびにファンド・オブ・ファンズの段階で請求される。

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の上限は、あらゆる付随的な報酬を考慮の上、適用されるパフォーマンス報酬を除き、最大3%(ファンド・オブ・ヘッジ・ファンズ、ファンド・オブ・コモディティ・ファンズおよびファンド・オブ・リアルエステート・ファンズに関しては、最高4.5%)とする。

管理会社もしくはその委託先により直接運用されるか、または合同運用もしくは支配または直接的もしくは間接的な実質保有を通じて管理会社と関係する別の会社により、運用されるファンドの受益

証券へ投資する場合、対象ファンドの受益証券に関連して投資を行うサブ・ファンドは、発行および買戻しの手数料を請求されないことがある。

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本投資法人の純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税を課されているが、機関筋の投資証券クラスに関しては年率0.01%になる減額された年次税を課されている。

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

注 4 - その他の収益

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

注 5 - 収益の分配

各サブ・ファンドの投資主総会は、本投資法人の取締役会の提案により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2010年12月17日付の法律に規定されている最低資産額を下回る場合には、分配の支払は行われない。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。

本投資法人の取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止することを決定する権利を有している。

注 6 - 金融先物、オプションおよびスワップに係る契約債務

2020年 4 月30日現在の個々のサブ・ファンドおよび各通貨の金融先物、オプションおよびスワップに係る契約債務は、以下のように要約できる。

a) 金融先物

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ	指数に係る金融先物	
	(購入)	(売却)
- バランスド (米ドル)	9 684 250.74 米ドル	10 827 652.24 米ドル

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ	債券に係る金融先物	
	(購入)	(売却)
- バランスド (米ドル)	1 631 296.88 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) ストラテジー・エクストラ・シキャブ	指数に係るオプション、従来型	
	(購入)	(売却)
- バランスド (米ドル)		1 594 716.50 米ドル

c) スワップ

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ	クレジット・デフォルト・スワップ	
	(購入)	(売却)
- バランスド (米ドル)	- 米ドル	5 033 233.89 米ドル

注7 - ソフト・ダラーの取決め

2019年11月1日から2020年10月31日までの年度中に、UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブのために締結された「ソフト・ダラーの取決め」はなく、「ソフト・ダラー」の金額は零である。

注8 - 総費用比率 (TER)

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

過去12ヵ月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ	総費用比率 (TER)
- バランスド (米ドル) P - a c c	2.14%
- バランスド (米ドル) (日本円・ヘッジ) P - a c c	2.16%

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

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

注9 - 報告期間中における重要な事象

未知のウイルスの世界的な感染拡大を受けて、世界保健機関は、2020年3月11日にCOVID-19の流行を宣言した。報告期間中における当該ウイルスの新型コロナウイルスであることの確認、およびその後の世界的な流行は、重要な事象と考えられる。現在時点では、この新しいリスクが本投資法人のポートフォリオに及ぼす詳細な影響を評価することは不可能であるが、世界経済への影響についての懸念は高まっており、この不確実性の結果、当財務書類において反映された価格は、投資の実際の売却に基づき受領された価格とは実質的に異なる可能性がある。重要な修正および過去数週間における金融市場の増大する変動を考慮して、本投資法人への影響はその資産の将来の評価に関して重要である可能性があるが、取締役会および投資運用会社は、ポートフォリオおよび本投資法人自体に与える経済的影響をモニターし、管理するためにウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視している。

さらに、本投資法人の継続企業の前提が不適切であることを示すものはない。

当財務書類において開示が必要とされたか、または認識された金額に調整が必要とされたであろう、報告期間末と当財務書類の承認日の間に生じたその他の事象はなかった。

注10 - 適用法、業務地および公認言語

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

当財務書類については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、本投資法人および保管受託銀行によって承認されたもの）に自らが拘束されるものと認めることができる。

注11 - 証券貸付

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

U B S ヨーロッパ S E ルクセンブルグ支店は、証券の貸付機関として行為する。

U B S (L u x) ストラテジー ・エクストラ・シキャブ	2020年 4 月30日現在		2020年 4 月30日現在		
	貸付証券による		担保内訳(比率%)		
	取引相手方エクスポージャー				
	貸付証券 時価	担保(ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- バランスド(米ドル)	8 466 754.61 米ドル	9 958 414.39 米ドル	39.05	60.95	0.00

(2) 【投資有価証券明細表等】

UBS (Lux) ストラテジー・エクストラ・シキャブ - バランスド (米ドル)

2020年4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			
投資信託証券			
アイルランド			
USD STAR COMPASS PLC/UBS DYNMC DIVERSIFIED LTD NOTE DUE 31.03.21 10 700 000.00		15 692 620.00	9.10
アイルランド合計		15 692 620.00	9.10
投資信託証券合計		15 692 620.00	9.10
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	200 000.00	212 500.00	0.12
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	200 000.00	230 010.02	0.13
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	150 000.00	159 460.63	0.09
USD APPLE INC 2.20000% 19-11.09.29	200 000.00	212 664.20	0.12
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	200 000.00	214 854.08	0.12
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	200 000.00	218 337.66	0.13
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	250 000.00	277 768.58	0.16
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	250 000.00	274 709.60	0.16
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	60 000.00	65 509.40	0.04
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 17-24.05.27	275 000.00	305 017.23	0.18
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.50000% 15-10.05.21	200 000.00	202 812.50	0.12
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	150 000.00	160 722.83	0.09
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.12500% 10-12.08.20	200 000.00	201 586.36	0.12
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	250 000.00	278 916.45	0.16
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	300 000.00	323 599.92	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 2.90000% 17-15.01.28	100 000.00	111 877.49	0.07
USD KOREA HYDRO&NUCLEAR POWER CO LTD-REG-S 3.12500% 17-25.07.27	200 000.00	214 497.98	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	275 000.00	319 010.70	0.19
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	400 000.00	438 500.00	0.25
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	200 000.00	215 227.42	0.12
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	225 000.00	253 897.02	0.15
USD MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	150 000.00	153 954.10	0.09
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	163 000.00	182 232.24	0.11
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.85000% 17-11.08.27	150 000.00	167 351.01	0.10
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	200 000.00	222 500.00	0.13
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	200 000.00	232 929.26	0.13
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	200 000.00	211 308.38	0.12
USD STATE STREET CORP 2.40000% 20-24.01.30	56 000.00	58 098.72	0.03
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	100 000.00	107 857.08	0.06
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	150 000.00	165 594.98	0.10
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	150 000.00	165 842.81	0.10
USD WALMART INC 3.70000% 18-26.06.28	250 000.00	289 564.90	0.17
USD WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	280 000.00	293 543.60	0.17
米ドル合計		7 142 257.15	4.14
ノート、固定利付債合計		7 142 257.15	4.14

注記は当財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
中期債券、固定利付債			
米ドル			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	170 000.00	194 589.63	0.11
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	150 000.00	161 646.93	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 3.24800% 16-21.10.27	90 000.00	96 179.17	0.06
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	200 000.00	214 992.80	0.12
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.80000% 16-13.04.26	200 000.00	207 078.00	0.12
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-18.02.25	225 000.00	221 936.15	0.13
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	80 000.00	84 913.60	0.05
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.00000% 17-19.04.24	200 000.00	203 875.00	0.12
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 99-15.09.29	100 000.00	154 567.47	0.09
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	50 000.00	50 519.98	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.60000% 17-11.01.22	300 000.00	306 613.59	0.18
米ドル合計		1 896 912.32	1.10
中期債券、固定利付債合計		1 896 912.32	1.10
債券、固定利付債			
米ドル			
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	100 000.00	108 867.80	0.06
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	100 000.00	107 108.00	0.06
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	150 000.00	161 895.45	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	200 000.00	201 927.80	0.12
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.40000% 14-06.05.24	220 000.00	240 633.19	0.14
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	50 000.00	54 409.50	0.03
米ドル合計		874 841.74	0.51
債券、固定利付債合計		874 841.74	0.51
財務省証券(T-note)、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	145 000.00	217 148.82	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 08-15.02.38	300 000.00	471 503.88	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	525 000.00	590 009.76	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	450 000.00	507 199.19	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	1 000.00	1 174.33	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	457 000.00	510 429.70	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 13-15.05.23	870 000.00	909 353.84	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 13-15.08.23	1 000.00	1 073.13	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	50 000.00	56 458.98	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 17-15.05.20	1 000.00	1 000.54	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-15.05.25	540 000.00	587 123.42	0.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 19-30.11.24	10 000.00	10 532.42	0.01
米ドル合計		3 863 008.01	2.24
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		3 863 008.01	2.24
財務省証券(T-note)、変動利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 12-15.07.22	450 000.00	505 706.93	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	650 000.00	691 285.13	0.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI INDEX 13-15.07.23	850 000.00	959 352.19	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	890 000.00	1 009 410.26	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 17-15.01.27	470 000.00	528 538.21	0.31
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	350 000.00	402 025.84	0.23

注記は当財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 18-15.07.28	400 000.00	452 512.34	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.125%/CPI LINKED 11-15.01.21	395 000.00	463 401.62	0.27
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.375%/CPI LINKED 04-15.01.25	655 000.00	1 012 120.42	0.59
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.875%/CPI LINKED 99-15.04.29	310 000.00	672 562.20	0.39
米ドル合計		6 696 915.14	3.89
財務省証券(T-note)、変動利付債合計		6 696 915.14	3.89
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		36 166 554.36	20.98
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			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 3.62500% 18-24.09.28	200 000.00	230 319.72	0.14
米ドル合計		230 319.72	0.14
ノート、固定利付債合計		230 319.72	0.14
中期債券、ゼロ・クーポン債			
米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 00-01.05.30	45 000.00	37 997.56	0.02
米ドル合計		37 997.56	0.02
中期債券、ゼロ・クーポン債合計		37 997.56	0.02
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		268 317.28	0.16
UCITS / その他のUCIS			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	60 477.00	4 774 356.77	2.77
USD UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - GLOB EMER MKT OPP-I-B USD	7 335.00	1 536 103.77	0.89
USD UBS ETFS PLC - MSCI USA TRN INDEX SF (USD) A-ACC	60 405.00	4 773 203.10	2.77
アイルランド合計		11 083 663.64	6.43
ジャージー			
USD UBS WEALTH MANAGEMENT-GLOBAL PROPERTY FUND LTD H-USD	10 785.30	84 965.50	0.05
ジャージー合計		84 965.50	0.05
ルクセンブルグ			
USD MANAGER OPP ACCESS-RISK PARITY STRATEGIES FUND USD Q-ACC	60 065.33	6 562 137.63	3.80
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	27 461.00	3 650 871.68	2.12
USD UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES CORP (USD)-I-X-DIS	34 079.00	3 411 648.69	1.98
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	372.40	6 818 122.95	3.95
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD INVEST GRADE CORP USD U X ACC	1 469.00	16 883 393.28	9.79
USD UBS (LUX) EMERGING ECONOMIES FUND-GLOBAL BONDS (USD)-U-X ACC	524.00	6 327 289.52	3.67
USD UBS (LUX) EQUITY FUND - GLOBAL SUSTAINABLE (USD) U-X-ACC	1 118.00	10 981 297.86	6.37
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLB EM OPP(USD)-U-X-ACC	305.00	7 802 366.65	4.52
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV - GLOBAL OPPORTUNITY (USD) U-X-ACC	833.00	7 302 894.34	4.23
USD UBS (LUX) EQUITY SICAV-GLOBAL QUANTITATIVE (USD) U-X-ACC	1 434.49	18 960 298.72	11.00
USD UBS (LUX) INST FUND-KEY SEL. GLOBAL EQUITY FA-USD	858.00	19 341 413.52	11.22

注記は当財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD UBS (LUX) INSTITUTION SICAV-EQUITIES GLB (EX USA) PASSIVE XA	62 375.00	5 414 150.00	3.14
EUR UBS (LUX) KSS - MULTI STRATEGY ALTERNATIVES (EUR) U-X-ACC	430.00	6 085 952.96	3.53
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	1.00	11 189.15	0.01
ルクセンブルグ合計		119 553 026.95	69.33
投資信託、オープン・エンド型合計		130 721 656.09	75.81
UCITS/その他のUCIs合計		130 721 656.09	75.81
公認の証券取引所に上場されている派生商品			
指数に係るオプション、従来型			
ユーロ			
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 2850.00000 18.09.20	63.00	146 219.26	0.08
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 2300.00000 18.09.20	-60.00	-40 745.16	-0.02
EUR EURO STOXX 50 INDEX CALL 2700.00000 18.09.20	60.00	204 908.72	0.12
EUR EURO STOXX 50 INDEX PUT 2450.00000 18.09.20	-63.00	-58 446.30	-0.03
ユーロ合計		251 936.52	0.15
米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 2775.00000 19.06.20	-7.00	-58 100.00	-0.04
USD S&P 500 INDEX CALL 3225.00000 19.06.20	7.00	6 181.00	0.00
USD S&P 500 INDEX CALL 2600.00000 18.09.20	7.00	290 164.00	0.17
USD S&P 500 INDEX PUT 2225.00000 18.09.20	-7.00	-39 424.00	-0.02
米ドル合計		198 821.00	0.11
指数に係るオプション、従来型合計		450 757.52	0.26
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		450 757.52	0.26
投資有価証券合計		167 607 285.25	97.21

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	13.00	304.68	0.00
債券に係る金融先物合計		304.68	0.00

指数に係る金融先物

EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.06.20	56.00	284 591.80	0.17
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 19.06.20	12.00	230 202.56	0.13
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.06.20	45.00	504 665.43	0.29
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 15.05.20	-32.00	-18 460.02	-0.01
USD S&P500 EMINI FUTURE 19.06.20	-40.00	-638 377.02	-0.37
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 18.06.20	-17.00	-202 515.08	-0.12
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.06.20	18.00	303 361.86	0.18
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.06.20	-17.00	-178 818.53	-0.10
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 28.05.20	-5.00	-20 219.68	-0.01
指数に係る金融先物合計		264 431.32	0.16

公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		264 736.00	0.16
------------------------	--	------------	------

注記は当財務書類と不可分のものである。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
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			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD ICE/CDX.NA.IG.34 CDI REC 1.00000% 20-20.06.25	5 000 000.00	38 928.33	0.02
クレジット・デフォルト・スワップ合計		38 928.33	0.02
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		38 928.33	0.02
派生商品合計		303 664.33	0.18

先渡為替契約

先渡為替契約(購入/売却)

USD	69 558.72	AUD	120 000.00	14.5.2020	-9 008.05	0.00
DKK	450 000.00	USD	64 939.70	14.5.2020	1 146.50	0.00
JPY	31 000 000.00	USD	279 746.53	14.5.2020	10 195.62	0.01
HKD	850 000.00	USD	109 567.92	14.5.2020	57.74	0.00
GBP	230 000.00	USD	264 248.93	14.5.2020	25 872.67	0.02
SEK	850 000.00	USD	82 486.89	14.5.2020	4 548.30	0.00
EUR	1 060 000.00	USD	1 142 309.00	14.5.2020	18 977.18	0.01
CHF	100 000.00	USD	102 106.98	14.5.2020	1 535.14	0.00
GBP	2 810 736.84	USD	3 301 851.27	14.5.2020	243 607.28	0.14
USD	837 787.63	CAD	1 209 001.28	14.5.2020	-32 675.56	-0.02
USD	846 696.10	CHF	828 246.59	14.5.2020	-11 716.22	-0.01
USD	264 797.18	SGD	383 000.00	14.5.2020	-7 287.04	0.00
USD	1 134 108.46	AUD	1 913 713.05	14.5.2020	-118 843.57	-0.07
USD	913 393.54	HKD	7 090 000.00	14.5.2020	-1 013.41	0.00
USD	410 791.51	DKK	2 835 000.00	14.5.2020	-5 551.54	0.00
USD	8 698.44	NZD	15 000.00	14.5.2020	-554.99	0.00
JPY	88 830 683.00	USD	801 629.08	14.5.2020	29 201.86	0.02
USD	218 746.34	NOK	2 433 727.16	14.5.2020	-19 412.84	-0.01
USD	1 168 154.64	SEK	11 891 314.31	14.5.2020	-49 448.67	-0.03
USD	8 712 415.61	EUR	8 061 080.32	14.5.2020	-118 925.12	-0.07
EUR	410 000.00	USD	453 053.28	14.5.2020	-3 876.55	0.00
USD	25 157.54	SEK	250 000.00	14.5.2020	-441.05	0.00
JPY	16 500 000.00	USD	151 009.71	14.5.2020	3 314.34	0.00
USD	60 359.50	CAD	85 000.00	14.5.2020	-839.25	0.00
AUD	160 000.00	USD	98 068.48	14.5.2020	6 687.21	0.00
JPY	11 500 000.00	USD	106 622.06	14.5.2020	937.13	0.00
GBP	140 000.00	USD	174 075.58	14.5.2020	2 520.18	0.00
USD	44 290.90	AUD	72 500.00	14.5.2020	-3 176.52	0.00
USD	31 391.58	JPY	3 400 000.00	14.5.2020	-408.53	0.00
AUD	160 000.00	USD	98 171.86	14.5.2020	6 583.83	0.00
USD	609 524.02	JPY	65 500 000.00	14.5.2020	-3 095.69	0.00
USD	461 070.10	GBP	370 000.00	14.5.2020	-5 647.26	0.00
CAD	120 000.00	USD	84 756.78	14.5.2020	1 641.46	0.00
USD	62 397.24	CHF	60 000.00	14.5.2020	211.97	0.00
USD	611 068.88	EUR	555 000.00	14.5.2020	3 036.96	0.00
USD	12 895.41	HKD	100 000.00	14.5.2020	-1.73	0.00
USD	88 254.61	JPY	9 500 000.00	14.5.2020	-598.63	0.00
USD	81 649.80	EUR	75 000.00	14.5.2020	-516.68	0.00
USD	30 993.55	GBP	25 000.00	14.5.2020	-541.41	0.00
EUR	105 797.00	USD	114 183.74	14.5.2020	1 722.48	0.00
USD	96 313.49	JPY	10 500 000.00	14.5.2020	-1 892.72	0.00
USD	11 711.14	AUD	18 975.27	14.5.2020	-712.41	0.00

* 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のものである。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約(続き)			
先渡為替契約(購入/売却)			
USD	17 887.35	CAD 25 000.00	14.5.2020 -112.28 0.00
CHF	64 237.48	USD 66 253.85	14.5.2020 323.24 0.00
JPY	8 382 554.00	USD 77 080.03	14.5.2020 1 321.77 0.00
USD	71 248.82	CAD 100 000.00	14.5.2020 -749.71 0.00
JPY	18 000 000.00	USD 165 533.53	14.5.2020 2 819.98 0.00
USD	14 582.58	AUD 22 775.00	14.5.2020 -328.74 0.00
GBP	90 753.85	USD 114 081.31	14.5.2020 395.44 0.00
EUR	90 837.09	USD 99 666.09	14.5.2020 -149.24 0.00
USD	10 867.09	GBP 8 680.00	14.5.2020 -81.85 0.00
USD	12 553.98	AUD 19 837.00	14.5.2020 -433.76 0.00
JPY	3 767 303 300.00	USD 35 109 773.75	15.5.2020 126 202.97 0.07
SGD	6 708 700.00	USD 4 716 952.61	15.5.2020 48 947.78 0.03
SGD	222 800.00	USD 156 592.17	15.5.2020 1 686.28 0.00
USD	81 249.35	GBP 65 000.00	14.5.2020 -741.54 0.00
USD	27 219.75	EUR 25 000.00	14.5.2020 -169.08 0.00
AUD	1 051 912.68	USD 670 000.00	14.5.2020 18 711.47 0.01
SEK	6 693 953.92	USD 670 000.00	14.5.2020 15 423.01 0.01
AUD	260 000.00	USD 165 215.96	14.5.2020 5 012.03 0.00
JPY	16 000 000.00	USD 148 909.88	14.5.2020 737.68 0.00
SEK	1 500 000.00	USD 150 199.31	14.5.2020 3 392.20 0.00
USD	130 642.80	EUR 120 000.00	14.5.2020 -823.56 0.00
USD	14 932.26	SEK 150 000.00	14.5.2020 -426.89 0.00
USD	14 939.88	SEK 150 000.00	24.6.2020 -425.37 0.00
USD	760 224.90	AUD 1 198 569.23	24.6.2020 -24 587.13 -0.01
GBP	2 040 514.05	USD 2 522 154.95	24.6.2020 52 191.99 0.03
USD	349 337.05	DKK 2 395 000.00	24.6.2020 -2 710.04 0.00
USD	2 996.89	NZD 5 000.00	24.6.2020 -86.75 0.00
USD	336 203.90	SEK 3 378 182.51	24.6.2020 -9 840.11 -0.01
JPY	100 138 439.00	USD 931 328.03	24.6.2020 5 884.40 0.00
SGD	20 000.00	USD 14 022.40	24.6.2020 188.42 0.00
USD	225 739.78	NOK 2 397 811.77	24.6.2020 -8 955.98 0.00
USD	692 216.24	CAD 978 948.82	24.6.2020 -12 720.29 -0.01
USD	819 574.26	HKD 6 356 000.00	24.6.2020 231.48 0.00
USD	1 094 152.73	CHF 1 058 098.21	24.6.2020 -3 803.82 0.00
USD	10 742 867.99	EUR 9 875 321.04	24.6.2020 -85 483.44 -0.05
GBP	110 000.00	USD 135 540.82	24.6.2020 3 237.04 0.00
GBP	110 000.00	USD 135 503.50	14.5.2020 3 250.31 0.00
USD	92 903.32	CHF 90 000.00	24.6.2020 -486.96 0.00
USD	86 747.98	EUR 80 000.00	14.5.2020 -896.26 0.00
USD	92 786.85	CHF 90 000.00	14.5.2020 -491.06 0.00
USD	86 832.30	EUR 80 000.00	24.6.2020 -888.20 0.00
GBP	100 000.00	USD 123 513.30	14.5.2020 2 626.53 0.00
GBP	90 000.00	USD 111 188.43	24.6.2020 2 357.09 0.00
USD	105 726.15	GBP 85 000.00	14.5.2020 -1 492.70 0.00
USD	105 752.84	GBP 85 000.00	24.6.2020 -1 484.59 0.00
CAD	150 000.00	USD 107 594.60	4.5.2020 400.65 0.00
USD	19 351.45	HKD 150 000.00	14.5.2020 5.75 0.00
USD	53 808.18	CAD 75 000.00	24.6.2020 -198.97 0.00
USD	53 798.42	CAD 75 000.00	14.5.2020 -200.48 0.00
USD	19 341.10	HKD 150 000.00	24.6.2020 4.82 0.00
JPY	100 576 500.00	USD 943 135.17	15.5.2020 -2 432.78 0.00
先渡為替契約(購入/売却)合計			99 763.16 0.06
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			4 921 737.35 2.85
当座借越およびその他の短期負債			-89 584.12 -0.05
その他の資産および負債			-426 609.45 -0.25
純資産総額			172 416 256.52 100.00

5【販売及び買戻しの実績】

2019年6月1日から2020年5月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年5月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(バランズド(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
クラスP - a c c 投資証券	177,129.762 (15,439.453)	1,303,203.884 (305,970.810)	7,027,427.983 (2,238,259.928)
クラス(日本円・ヘッジ) P - a c c 投資証券	2,407.029 (0)	62,325.046 (57,043.523)	404,514.559 (329,947.299)

(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。