

【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】 2023年6月30日

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

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

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 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) キー・セレクション・シキャブ
- システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
(UBS (Lux) Key Selection SICAV
- Systematic Allocation Portfolio Equity (USD))

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
クラス F - a c c 投資証券
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券
上限見込額は以下のとおりである。
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ
(米ドル)
クラス F - a c c 投資証券 9億1,430万米ドル
(約1,213億円)
クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券 868億円

- (注1) 上限見込額は、便宜上、各クラスの投資証券の2022年12月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている。
(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c投資証券については91.43米ドルに1,000万口を、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)クラスF - a c c(円ヘッジ)投資証券については8,680円に1,000万口を、それぞれ乗じて算出した金額である。)
- (注2) ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てまたは円建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルまたは円貨をもって行う。
- (注3) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2022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=132.70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】

2023年3月31日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)について、本日、半期報告書を提出しましたので、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、下線または傍線部は訂正部分を示します。本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) (以下UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブを「本投資法人」、システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) を「ファンド」または「サブ・ファンド」という。) の概況は以下のとおりである。

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

(1) 主要な経営指標等の推移

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル))

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2021年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2021年9月末日に 終了する 会計年度末	2022年3月末日に 終了する 中間会計年度末	2022年9月末日に 終了する 会計年度末	2023年3月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	103,549,287.53	142,573,137.78	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	103,549,287.53	142,573,137.78	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	103,549,287.53	142,573,137.78	- 48,599,430.82	- 178,632,553.65	18,732,846.25
(d) 出資総額 ⁽²⁾	459,680,598.62	516,228,396.34	542,012,361.69	367,627,229.27	332,659,696.69
(e) 発行済投資口総数	(クラスF - a c c 投資証券) 1,839,130.000口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 310,626.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,793,833.073口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 359,456.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 2,043,621.628口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 419,089.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,619,251.136口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 463,011.000口	(クラスF - a c c 投資証券) 1,296,846.631口 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 425,823.000口
(f) 純資産額	459,680,598.62	516,228,396.34	542,012,361.69	367,627,229.27	332,659,696.69
(g) 資産総額	461,658,841.99	525,666,244.29	586,686,578.34	369,088,852.95	334,131,474.23
(h) 1口当たり 純資産価格	(クラスF - a c c 投資証券) 115.33 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,235円	(クラスF - a c c 投資証券) 126.06 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 12,266円	(クラスF - a c c 投資証券) 117.17 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 11,387円	(クラスF - a c c 投資証券) 94.59 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 9,087円	(クラスF - a c c 投資証券) 95.75 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 8,989円
(i) 1口当たり 当期純利益金額 または 当期純損失金額	(クラスF - a c c 投資証券) 26.39 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 22.72	(クラスF - a c c 投資証券) 37.76 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 26.88	(クラスF - a c c 投資証券) - 8.52 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 13.07	(クラスF - a c c 投資証券) - 37.63 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 41.39	(クラスF - a c c 投資証券) 1.10 (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 5.44
(j) 分配総額	152,294.31	152,294.31	102,467.19	102,467.19	309,109.97
(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	99.57%	98.20%	92.39%	99.60%	99.56%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾	(クラスF - a c c 投資証券) 33.70% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 32.83%	(クラスF - a c c 投資証券) 40.68% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 40.09%	(クラスF - a c c 投資証券) 1.60% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) 1.35%	(クラスF - a c c 投資証券) - 24.96% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 25.92%	(クラスF - a c c 投資証券) - 18.28% (クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券) - 21.06%

- (1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現利益(損失)を含めている。
- (2) ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。
- (3) 自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。
- (注1) 各取引日に使用された1口当たり純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の1口当たり純資産価格と異なる場合がある(財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。
- (注2) システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)およびファンドのクラスF - a c c 投資証券は2018年4月30日に運用を開始した。最初の評価日は2018年5月2日である。クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券は、2019年4月1日に募集を開始した。最初の評価日は2019年5月24日である。
- (注3) 「主要な経営指標等の推移(e)発行済投資口総数、(h)1口当たり純資産価格、(i)1口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、(k)1口当たり分配金額および(m)自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。

(2) 外国投資法人の出資総額

2023年4月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には原則として制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)	330,853,999.76	44,377	クラスF - a c c 投資証券	1,271,804.234
			クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券	425,823.000

(注) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2023年4月28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=134.13円)による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

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

(4) 役員状況

(2023年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	チェアマン	UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ マネージング・ディレクター	該当なし
フランチェスカ・ガニーニ (Francesca Guagnini)	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス (Josée Lynda Denis)	メンバー・オブ・ザ・ボード	ルクセンブルグ インディペンデント・ディレクター	該当なし
ラファエル・シュミット・リヒター (Raphael Schmidt - Richter)	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント(ドイツ)ゲーエムペーハー、 フランクフルト エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)	メンバー・オブ・ザ・ボード	UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、 エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・エス・エイである。

(5) その他

a. 定款の変更

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

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

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

合併には3種類ある。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

資産の譲渡

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

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

c . 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d . 訴訟事件その他の重要事項

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

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル))

(2023年4月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
投資信託	アイルランド	180,807,480.72	54.57
	ルクセンブルグ	20,603,703.73	6.22
	シンガポール	95,588.53	0.03
	イギリス	71,318.22	0.02
	カナダ	25,542.21	0.01
	小計	201,603,633.41	60.85
株式	日本	18,028,182.34	5.44
	イギリス	12,283,043.61	3.71
	フランス	10,551,966.50	3.18
	カナダ	9,833,099.19	2.97
	スイス	9,483,393.92	2.86
	ドイツ	7,375,019.49	2.23
	オーストラリア	6,142,009.64	1.85
	オランダ	4,242,804.89	1.28
	スウェーデン	2,703,322.83	0.82
	デンマーク	2,652,097.64	0.80
	香港	2,254,833.91	0.68
	スペイン	2,232,728.24	0.67
	イタリア	1,623,644.36	0.49
	シンガポール	1,141,427.31	0.34
	フィンランド	1,024,915.42	0.31
	アイルランド	913,769.44	0.28
	ベルギー	748,926.33	0.23
	ノルウェー	559,381.38	0.17
	イスラエル	539,803.20	0.16
	ニュージーランド	239,000.66	0.07
	ルクセンブルグ	172,469.75	0.05
	ポルトガル	161,976.38	0.05
	オーストリア	160,250.47	0.05
	マン島	53,995.17	0.02
	マカオ	41,154.66	0.01
	アメリカ合衆国	25,033.18	0.01
	中国	17,708.00	0.01
小計	95,205,957.91	28.74	
短期金融商品	アメリカ合衆国	8,323,941.32	2.51
	小計	8,323,941.32	2.51

ポートフォリオ合計	305,133,532.64	92.10
現金・その他資産	26,173,234.00	7.90
資産総額	331,306,766.64	100.00
負債総額	452,766.88	0.14
合計(純資産総額)	330,853,999.76 (約44,377百万円)	99.86

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2023年4月末日までの1年間における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

(システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル))

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券)		1口当たり純資産価格 (クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2022年5月末日	463,739.82	62,201	459,719.37	61,662	102.29	13,720	9,925
6月末日	444,893.69	59,674	442,848.01	59,399	101.82	13,657	9,861
7月末日	432,375.46	57,995	431,364.41	57,859	102.28	13,719	9,883
8月末日	395,272.36	53,018	393,113.61	52,728	96.46	12,938	9,299
9月末日	369,088.85	49,506	367,627.23	49,310	94.59	12,687	9,087
10月末日	353,016.88	47,350	350,765.45	47,048	93.04	12,479	8,909
11月末日	356,880.41	47,868	354,902.77	47,603	94.35	12,655	8,999
12月末日	345,492.95	46,341	341,130.15	45,756	91.43	12,264	8,680
2023年1月末日	366,243.15	49,124	358,508.31	48,087	97.66	13,099	9,225
2月末日	337,524.79	45,272	335,924.28	45,058	96.36	12,925	9,073
3月末日	334,131.47	44,817	332,659.70	44,620	95.75	12,843	8,989
4月末日	331,306.77	44,438	330,854.00	44,377	96.80	12,984	9,051

ファンドのクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

クラスF - a c c投資証券/クラスF - a c c (円ヘッジ)投資証券
該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2022年5月1日から2023年4月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

	収益率(%) (注)	
	システマティック・アロケーション・	クラスF - a c c 投資証券
ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)	クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	- 13.65

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2023年4月末日現在の1口当たり純資産価格(当該期間の分配金の合計金額を加えた額)

b = 2022年4月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2023年3月31日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

UBS 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

2023年4月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ(約19億円)

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2023年4月28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=148.04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

2023年4月末日現在、500,000スイスフラン(約7,504万円)

(注)スイスフランの円貨換算は、便宜上、2023年4月28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=150.08円)による。

(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

(2023年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBSアセット・マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ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)

(2023年4月末日現在)

名称	住所	所有株式数(株)	比率(%)
UBSアセット・マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	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

(2023年4月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マイケル・ケール (Michael Kehl)	チェアマン	2022年1月1日	UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス、ヘッド・オブ・プロダクト	該当なし
フランチェスカ・ジリ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年12月5日	UBS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
ウジェーヌ・デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジメント(スイス) エイ・ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	インディペンデント・ディレクター/ ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、インディペンデント・ディレクター	該当なし

ミリアム・ウエベル (Miriam Uebel)	インディペンデント・ディレクターノ ボード・メンバー	2022年3月8日	UBSアセット・マネジメント(ドイツ) ゲーエムベーハー、フランクフルト、ドイツ インスティテューショナル・クライアント・カバレッジ	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)

(2023年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス・ ジョアンヌ (Miederhoff Markus Johannes)	ディレクターノ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ケッテラー・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクターノ ボード・メンバー	2020年9月24日就任	該当なし
サリバ・ガイレー・フアド (Saliba Gaylee Fouad)	ヴァイス・チェアマン	2021年12月1日就任	該当なし
イヴァノビッチ・アレクサン ダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24日就任	該当なし
スティラート・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

(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。

2023年4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	404	479,755,450.49オーストラリア・ドル
			2,180,085,156.04カナダ・ドル
			13,999,083,349.17スイス・フラン
			4,439,064,653.22中国元
			484,773,275.32デンマーク・クローネ
			53,766,150,908.49ユーロ
			2,342,330,175.82英ポンド
			315,044,740.39香港ドル
			590,282,742,849.35日本円
			32,045,815.05シンガポール・ドル
			119,097,176,410.05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	1	425,355,091.22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)

2023年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)は117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18日	3,934,596,047
2	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月26日	3,184,803,795
3	UBS(Lux)Money Market Fund - USD Sustainable	契約型投資信託	1988年11月25日	2,643,582,010
4	UBS(Lux)Institutional Fund - Equities Europe(ex UK ex Switzerland)Passive II	契約型投資信託	2020年5月13日	2,489,763,055
5	UBS(Lux)Money Market Fund - EUR Sustainable	契約型投資信託	1989年10月9日	2,240,848,231
6	UBS(Lux)Fund Solutions - Sustainable Development Bank Bonds UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2018年11月8日	2,117,511,012
7	Focused Sicav - World Bank Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2018年2月13日	2,041,811,222

8	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2005年8月30日	1,788,799,394
9	Global Opportunities Access - Global Equities II	変動資本を有する 投資法人	2014年11月3日	1,237,015,606
10	UBS(Lux)Strategy Fund - Balanced Sustainable(CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,186,727,395

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則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 . 原文の中間財務書類は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブおよびすべてのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。
本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
システマティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券
- c . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- d . 原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2023年4月28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=134.13円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)
純資産計算書

	2023年3月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	274,502,298.45	36,818,993
投資有価証券、未実現評価(損)益	46,908,144.60	6,291,789
投資有価証券合計(注1)	321,410,443.05	43,110,783
現金預金、要求払預金および預託金勘定	7,334,074.00	983,719
有価証券売却未収金(注1)	808,028.32	108,381
発行未収金	77,138.17	10,347
未収配当金	476,415.04	63,902
その他の未収金	126,055.65	16,908
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,468,148.57	196,923
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	2,431,171.43	326,093
資産合計	334,131,474.23	44,817,055
負 債		
その他の短期負債(マージン)	(48,928.04)	(6,563)
買戻未払金	(1,213,885.64)	(162,818)
定率報酬引当金(注2)	(176,969.03)	(23,737)
年次税引当金(注3)	(7,803.03)	(1,047)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(24,191.80)	(3,245)
引当金合計	(208,963.86)	(28,028)
負債合計	(1,471,777.54)	(197,410)
期末現在純資産	332,659,696.69	44,619,645

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)
運用計算書

自2022年10月1日 至2023年3月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	315,685.93	42,343
配当金(注1)	1,161,802.81	155,833
証券貸付に係る純収益(注11)	18,132.96	2,432
その他の収益(注4)	74,960.93	10,055
収益合計	<u>1,570,582.63</u>	<u>210,662</u>
費 用		
定率報酬(注2)	(1,095,466.30)	(146,935)
年次税(注3)	(15,939.34)	(2,138)
その他の手数料および報酬(注2)	(52,337.90)	(7,020)
現金および当座借越に係る利息	(36,023.44)	(4,832)
費用合計	<u>(1,199,766.98)</u>	<u>(160,925)</u>
投資純(損)益	<u>370,815.65</u>	<u>49,738</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	8,699,882.86	1,166,915
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	216,862.17	29,088
金融先物に係る実現(損)益	(16,892,362.48)	(2,265,773)
先渡為替契約に係る実現(損)益	8,320,546.42	1,116,035
為替差(損)益	(365,321.60)	(49,001)
実現(損)益合計	<u>(20,392.63)</u>	<u>(2,735)</u>
当期実現純(損)益	<u>350,423.02</u>	<u>47,002</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	36,843,276.14	4,941,789
利回り評価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	15,920.26	2,135
金融先物に係る未実現評価(損)益	(18,692,768.58)	(2,507,261)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	215,995.41	28,971
未実現評価(損)益の変動合計	<u>18,382,423.23</u>	<u>2,465,634</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>18,732,846.25</u>	<u>2,512,637</u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)
純資産の変動

	自2022年10月1日 至2023年3月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	367,627,229.27	49,309,840
発行額	25,296,684.17	3,393,044
買戻額	(78,687,953.03)	(10,554,415)
純発行(買戻)合計	(53,391,268.86)	(7,161,371)
支払配当金	(309,109.97)	(41,461)
投資純(損)益	370,815.65	49,738
実現(損)益合計	(20,392.63)	(2,735)
未実現評価(損)益の変動合計	18,382,423.23	2,465,634
運用の結果による純資産の純増(減)	18,732,846.25	2,512,637
期末現在純資産	332,659,696.69	44,619,645

発行済投資証券数の変動表

	自2022年10月1日 至2023年3月31日	
	(口)	
クラスF-acc	(口)	
期首現在発行済投資証券数	1,619,251.1360	
期中発行投資証券数	73,801.4950	
期中買戻投資証券数	(396,206.0000)	
期末現在発行済投資証券数	1,296,846.6310	
クラスF-acc(円ヘッジ)	(口)	
期首現在発行済投資証券数	463,011.0000	
期中発行投資証券数	32,626.0000	
期中買戻投資証券数	(69,814.0000)	
期末現在発行済投資証券数	425,823.0000	

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)

最重要数値

	ISIN	2023年3月31日	2022年9月30日	2021年9月30日
純資産額 (米ドル)		332,659,696.69	367,627,229.27	516,228,396.34
クラスF-acc	LU1735538461			
発行済投資証券数 (口)		1,296,846.6310	1,619,251.1360	1,793,833.0730
1口当たり純資産価格 (米ドル)		95.75	94.59	126.06
1口当たり発行・買戻価格 (米ドル) ¹		95.75	94.48	126.06
クラスF-acc (円ヘッジ)	LU1735539352			
発行済投資証券数 (口)		425,823.0000	463,011.0000	359,456.0000
1口当たり純資産価格 (日本円)		8,989	9,087	12,266
1口当たり発行・買戻価格 (日本円) ¹		8,989	9,076	12,266

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)

組入証券の構造

2023年3月31日現在

地域別分布表	(純資産に対する百分率)	業種別分布表	(純資産に対する百分率)
アイルランド	53.99 %	投資信託	59.95 %
アメリカ合衆国	8.15	国および中央政府	8.14
ルクセンブルグ	6.23	銀行および金融機関	3.01
日本	5.55	医薬品・化粧品・医療品	2.83
イギリス	3.59	金融および持株会社	2.32
フランス	3.06	電子工学・半導体	1.79
カナダ	2.99	石油	1.48
スイス	2.76	保険	1.30
ドイツ	2.17	エネルギー・水道	1.14
オーストラリア	1.90	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.13
オランダ	1.30	食品・清涼飲料	1.11
スウェーデン	0.80	自動車	1.07
デンマーク	0.77	通信	0.96
香港	0.69	化学	0.95
スペイン	0.67	交通・運輸	0.83
イタリア	0.53	機械工学・産業機器	0.76
シンガポール	0.39	たばこ・アルコール	0.69
フィンランド	0.31	繊維・衣服・革製品	0.66
ベルギー	0.22	建築業・資材	0.63
イスラエル	0.17	小売り・百貨店	0.60
ノルウェー	0.17	不動産	0.55
ニュージーランド	0.07	鉱業・石炭・鋼鉄	0.53
オーストリア	0.05	電気装置・部品	0.50
ポルトガル	0.05	貿易会社	0.39
マン島	0.02	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.37
マカオ	0.01	各種サービス	0.36
中国	0.01	航空宇宙産業	0.35
合計	96.62	非鉄金属	0.31
		バイオテクノロジー	0.25
		貴金属・宝石	0.24
		宿泊・仕出し・レジャー	0.21
		各種資本財	0.20
		各種消費財	0.18
		時計および宝飾品	0.16
		林業、紙・パルプ製品	0.13
		コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.12
		農業・漁業	0.10
		ゴム・タイヤ	0.09
		各種非分類会社	0.08
		ヘルスケア、社会事業	0.06
		写真・光学	0.04
		梱包業	0.02
		環境保護・リサイクル	0.02
		抵当および資金貸出機関	0.01
		合計	96.62

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ

財務書類に対する注記

2023年3月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

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

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

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（即ち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている日）を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

さらに、サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - チャイナ・アロケーション・オポチュニティー（米ドル）に関して、中華人民共和国における通常の銀行営業日でない日は本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。

サブ・ファンドであるUBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ（ユーロ）に関して、以下の日は営業日（「MSA営業日」）とはみなされない。

a) 英国およびアメリカ合衆国において通常の銀行営業日とみなされない日。

b) マスターファンド（DB PLATINUM IV UBS Multi - Strategy Alternatives）が投資証券の発行および買戻しを行わない日。

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

b) 評価原則

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

化調整は、取締役会が決定した方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点および終了した時点で、通常の連絡経路を通じて通知される。

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

c) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

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

e) 金融先物契約の評価

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

f) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て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て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は運用計算書に計上される。

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

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

本投資法人の連結財務書類は、ユーロ(EUR)で表示される。本投資法人の2023年3月31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、2023年3月31日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ = 0.992526 スイスフラン(CHF)

1ユーロ = 1.086450 米ドル(USD)

i) 収益の認識

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

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

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

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

k) サブ・ファンド間投資

サブ・ファンド間投資の総額は、44,056,251.42ユーロである。したがって、報告期間末現在の調整済み連結純資産は、4,430,993,727.07ユーロである。

1) スワップ

本投資法人は、金利スワップ契約、金利スワップシヨンの金利先渡し契約およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。ただし、当該契約は、この種の取引を専門とする第一級の金融機関との間で執行される場合に限る。

シンセティック・エクイティ・スワップは、投資先の株式価格を基に評価される。スワップと株式が同じ通貨建てでない場合、株式価格が換算される。

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

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

評価方法は、それぞれの証券に依拠し、UBS 評価方針に従って決定される。

当該評価方法は、取締役会によって認可されている。

未実現損益の変動は、「スワップに係る未実現評価(損)益」の変動の下で運用計算書に計上される。

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

注2 - 定率報酬

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算された月次上限定率報酬を投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「G」「Q」「I-A1」「I-A2」および「I-A3」のために支払う。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)

名称に「F」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	
	定率報酬	名称に「ヘッジ」を含むクラス受益証券の料率
名称に「F」が付く投資証券クラス	0.610%	年率0.640%

上記の定率報酬から、以下の報酬が支払われる。

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

本報酬は、「定率報酬」として運用計算書に計上されている。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人の資産にも請求される追加の費用を含まない。

- a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用(市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料)。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。
- b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に支払う一切の手数料。
- c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査法人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。アドホック・レポートの作成に関してマスターファンドから請求される費用。ただし、当該費用は、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ(ユーロ)の年次報告書または中間報告書の作成に関連して生じるものとする。
- d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
- e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト(翻訳コストを含む)。
- f) 本投資法人の法的文書に関するコスト(目論見書、K I D s、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書)。
- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト(該当する場合、外国の監督官庁に支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む)。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の使用により発生した費用(外部顧問報酬を含む)。
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の使用権に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用(例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト)を本投資法人の資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ公表されており、および/または本投資法人の総費用率(T E R)の開示において考慮される。
- 当該手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書に計上されている。
- l) 本投資法人の取締役役に支払われる手数料、コストおよび費用(合理的な立替費用、保険料および取締役会に関連する合理的な交通費ならびに取締役の報酬)。
3. 管理会社は、本投資法人の販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。
- 本投資法人の収益および資産に対し課せられるすべての税金、特に年次税("taxe d'abonnement")も本投資法人が負担する。

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

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

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

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

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

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

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

本投資法人の現行の手数料の詳細は、KIDSに記載されている。

注3 - 年次税

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、主にスイング・プライシングから生じる収益で構成される。

注5 - 収益の分配

各サブ・ファンドの投資主総会は、管理会社の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・ファンドおよび/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資産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、分配金は年度末後4ヵ月以内に支払われる。

分配の詳細については、未監査である。

取締役会は、中間配当金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

注6 - ソフト・コミッション契約

2022年10月1日から2023年3月31日までの期間中に、UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」の金額は零である。

注7 - 金融先物およびスワップの契約

2023年3月31日現在の個々のサブ・ファンドおよび各通貨の金融先物およびスワップに係る契約は、以下のように要約できる。

a) 金融先物

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	指数関連金融先物 (購入)	指数関連金融先物 (売却)
	36,010,122.98 米ドル	698,245.58 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	債券関連金融先物 (購入)	債券関連金融先物 (売却)
	437,101.57 米ドル	246,078.13 米ドル
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・ エクイティ (米ドル)	金利関連金融先物 (購入)	金利関連金融先物 (売却)
	- 米ドル	236,950.00 米ドル

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

b) スワップ

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
	該当なし	
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	指数スワップおよび 指数先渡スワップ (購入)	指数スワップおよび 指数先渡スワップ (売却)
	該当なし	
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	金利スワップおよび 金利先渡スワップ (購入)	金利スワップおよび 金利先渡スワップ (売却)
	該当なし	
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	シンセティック・エクイティ・ スワップ (購入)	シンセティック・エクイティ・ スワップ (売却)
	該当なし	

注8 - 総費用比率 (TER)

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

過去12カ月のTERは、以下のとおりである。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ	総費用比率 (TER)
--------------------------	-------------

- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) クラス F - a c c 投資証券	0.72%
- システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ (米ドル) クラス F - a c c (円ヘッジ) 投資証券	0.74%

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

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

注9 - マスター・フィーダー・ストラクチャー

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - マルチ・ストラテジー・オルタナティブズ (ユーロ) について、記述されている。

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、管理会社および保管受託銀行との間ですべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資家の賠償請求に関する件については、管理会社および/または保管受託銀行は、ファンドの投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らおよびファンドを服せしめることを選択することができる。

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

注11 - 証券貸付

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

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

	2023年3月31日現在の貸付証券による 相手方エクスポージャー*		2023年3月31日 現在の担保内訳 (比重%)		
	貸付証券の時価	担保 (ユーピーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
UBS (Lux) キー・セレクション・ シキャブ					
- システムティック・アロケーション・ ポートフォリオ・エクイティ (米ドル)	18,106,738.57 米ドル	19,439,653.89 米ドル	47.92	52.08	0.00

* 相手方エクスポージャーの価格および為替レート情報は、2023年3月31日に証券貸付代理人から直接入手されるため、2023年3月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる可能性がある。

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
- システムティック・アロケーション・
ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)

貸付証券収益	30,221.60米ドル
貸付証券費用**	
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	9,066.48米ドル
UBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店	3,022.16米ドル
貸付証券純収益	18,132.96米ドル

** 2022年6月1日より、総収入の30%を証券貸付サービス・プロバイダーであるユービーエス・スイス・エイ・ジーが、10%を有価証券貸付代理人であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店がコスト/手数料として留保している。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ
 - システムティック・アロケーション・ポートフォリオ・エクイティ(米ドル)
 2023年3月31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			
株式			
オーストラリア			
AUD AMPOL LTD NPV	1 403.00	28 650.21	0.01
AUD ANZ GROUP HLDGS LI NPV	16 479.00	253 074.06	0.08
AUD APA GROUP NPV	6 008.00	40 721.44	0.01
AUD ARISTOCRAT LEISURE NPV	3 455.00	86 080.29	0.03
AUD ASX LTD NPV	953.00	41 500.43	0.01
AUD AURIZON HOLDINGS NPV	14 597.00	32 848.50	0.01
AUD BHP GROUP LTD NPV	16 217.00	512 980.89	0.15
GBP BHP GROUP LTD NPV	12 123.00	383 655.83	0.11
AUD BLUESCOPE STEEL NPV	2 494.00	33 657.68	0.01
AUD BRAMBLES LTD NPV	8 298.00	74 638.37	0.02
AUD CMNWLTH BK OF AUST NPV	9 446.00	622 017.40	0.19
AUD COCHLEAR LTD NPV	399.00	63 250.73	0.02
AUD COLES GROUP LTD NPV	7 181.00	86 666.73	0.03
AUD COMPUTERSHARE LTD NPV(POST REC)	2 785.00	40 270.83	0.01
AUD CSL NPV	2 689.00	519 216.12	0.16
AUD DEXUS NPV (STAPLED)	5 256.00	26 436.75	0.01
AUD ENDEAVOUR GROUP LI NPV	7 054.00	31 984.30	0.01
AUD FORTESCUE METALS G NPV	9 629.00	145 038.52	0.04
AUD GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	9 374.00	117 968.06	0.04
AUD GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	11 751.00	33 369.78	0.01
AUD IDP EDUCATION LTD NPV	1 008.00	18 437.20	0.01
AUD IGO LTD NPV	4 236.00	36 229.27	0.01
AUD INSURANCE AUST GRP NPV	13 816.00	43 397.82	0.01
AUD LEND LEASE GROUP NPV	4 711.00	22 812.04	0.01
AUD MACQUARIE GP LTD NPV	2 021.00	237 767.18	0.07
AUD MEDIBANK PRIVATE L NPV	16 550.00	37 243.46	0.01
AUD MINERAL RESS LTD NPV	937.00	50 574.72	0.01
AUD MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	25 687.00	35 784.05	0.01
AUD NATL AUSTRALIA BK NPV	17 455.00	324 060.28	0.10
AUD NEWCREST MINING NPV	4 974.00	89 446.39	0.03
AUD NTHN STAR RES LTD NPV	6 825.00	56 269.55	0.02
AUD ORICA LIMITED NPV	2 389.00	24 624.50	0.01
AUD ORIGIN ENERGY NPV	10 176.00	56 499.47	0.02
AUD PILBARA MINERALS L NPV	15 755.00	41 574.53	0.01
AUD QANTAS AIRWAYS NPV	5 097.00	22 598.80	0.01
AUD QBE INS GROUP NPV	8 083.00	78 984.27	0.02
AUD RAMSAY HEALTH CARE NPV	944.00	42 069.52	0.01
AUD REA GROUP LIMITED NPV	289.00	26 716.78	0.01
AUD REECE AUSTRALIA NPV	1 571.00	18 255.28	0.01
AUD RIO TINTO LIMITED NPV	2 049.00	164 870.25	0.05
AUD SANTOS LIMITED NPV	17 829.00	82 392.71	0.02
AUD SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	31 934.00	58 816.44	0.02
AUD SEEK LIMITED NPV	1 724.00	27 619.20	0.01
AUD SONIC HEALTHCARE NPV	2 521.00	58 825.24	0.02
AUD SOUL PATTINSON(WH) NPV	1 155.00	23 361.55	0.01
AUD SOUTH32 LTD NPV	26 777.00	78 371.12	0.02
AUD STOCKLAND NPV (STAPLED)	14 674.00	39 115.09	0.01
AUD SUNCORP GROUP LTD NPV	7 641.00	61 973.65	0.02
AUD TELSTRA GROUP LTD NPV	25 979.00	73 425.62	0.02
AUD THE LOTTERY CORPOR NPV	11 768.00	40 353.88	0.01
AUD TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	16 719.00	159 117.19	0.05
AUD TREASURY WINE ESTA NPV	4 239.00	37 106.65	0.01
AUD VICINITY CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	28 696.00	37 381.24	0.01

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 (%)
AUD WESFARMERS LTD NPV	6 338.00	213 304.99	0.06
AUD WESTPAC BKG CORP NPV	19 389.00	281 272.05	0.08
AUD WISETECH GLOBAL LT NPV	914.00	39 875.55	0.01
AUD WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	8 368.00	186 852.96	0.06
GBP WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2 191.00	49 061.11	0.01
AUD WOOLWORTHS GRP LTD NPV	6 621.00	168 064.32	0.05
オーストラリア合計		6 318 532.84	1.90
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	2 028.00	67 201.28	0.02
EUR OMV AG NPV(VAR)	845.00	38 796.80	0.01
EUR VERBUND AG CLASS 'A' NPV	415.00	36 070.14	0.01
EUR VOESTALPINE AG NPV	548.00	18 623.32	0.01
オーストリア合計		160 691.54	0.05
ベルギー			
EUR AGEAS NPV	779.00	33 735.29	0.01
EUR ANHEUSER-BUSCH IN NPV	4 697.00	312 970.40	0.09
EUR ELIA SYS OPERATOR NPV	218.00	28 800.49	0.01
EUR GPE BRUXELLES LAM NPV	528.00	45 031.18	0.01
EUR KBC GROUP NV NPV	1 321.00	90 848.19	0.03
EUR SA D' IETEREN NV NPV	158.00	30 709.81	0.01
EUR SOFINA NPV	87.00	19 509.17	0.01
EUR SOLVAY SA NPV	435.00	49 789.02	0.01
EUR UCB NPV	670.00	60 009.85	0.02
EUR UMICORE NPV	1 171.00	39 706.39	0.01
EUR WAREHOUSES DE PAUW NPV (POST SPLIT)	769.00	22 825.31	0.01
ベルギー合計		733 935.10	0.22
カナダ			
CAD 1ST QUANTUM MINLS COM NPV	3 378.00	77 551.60	0.02
CAD AGNICO EAGLE MINES LTD COM	2 483.00	126 411.28	0.04
CAD AIR CANADA VAR VTG SHS NPV	880.00	12 452.06	0.00
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	4 400.00	36 868.51	0.01
CAD ALIMENTATION COUCH COM NPV	4 713.00	236 633.80	0.07
CAD ALTAGAS LTD COM NPV	1 442.00	24 005.81	0.01
CAD ARC RESOURCES COM NPV	3 421.00	38 751.20	0.01
CAD BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	6 601.00	332 013.20	0.10
CAD BANK OF MONTREAL COM NPV	3 759.00	334 361.71	0.10
CAD BARRICK GOLD CORP COM NPV	10 098.00	187 208.64	0.06
CAD BCE INC COM NEW	317.00	14 180.50	0.00
CAD BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	1 925.63	62 989.93	0.02
CAD BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTING SHS	8 078.50	262 826.59	0.08
CAD BRP INC SUB VTG NPV	170.00	13 284.96	0.00
CAD CAE INC COM NPV	2 028.00	45 794.27	0.01
CAD CAMECO CORP COM	2 349.00	61 426.17	0.02
CAD CAN PACIFIC RYS COM NPV	5 176.00	398 024.40	0.12
CAD CANADIAN NAT RES LTD COM	6 228.00	344 177.13	0.10
CAD CANADIAN NATL RY CO COM	3 189.00	375 771.11	0.11
CAD CANADIAN TIRE LTD CL A	328.00	42 745.31	0.01
CAD CANADIAN UTILS LTD CL A	683.00	19 006.01	0.01
CAD CCL INDUSTRIES INC 'B' NON-VTG COM NPV	862.00	42 764.02	0.01
CAD CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	5 018.00	212 496.09	0.06
CAD CENOVUS ENERGY INC COM NPV	8 153.00	142 053.23	0.04
CAD CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C	1 208.00	116 261.13	0.03
CAD CONSTELLATION SOFT COM STK NPV	118.00	221 544.60	0.07
CAD DESCARTES SYSTEMS COM NPV	451.00	36 350.60	0.01
CAD DOLLARAMA INC COM NPV	1 552.00	92 625.74	0.03
CAD ELEMENT FLEET MGMT COM NPV	2 564.00	33 628.40	0.01
CAD EMERA INC COM	1 510.00	61 946.43	0.02
CAD EMPIRE LTD CL A	829.00	22 192.83	0.01
CAD ENBRIDGE INC COM NPV	11 320.00	431 019.03	0.13
CAD FAIRFAX FINL HLDGS SUB-VTG COM NPV	136.00	90 324.66	0.03
CAD FIRSTSERVICE CORP COM NPV	200.00	28 142.02	0.01
CAD FORTIS INC COM NPV	2 740.00	116 313.59	0.04
CAD FRANCO NEVADA CORP COM NPV	1 047.00	152 506.82	0.05

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡し為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
CAD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	800.00	27 546.46	0.01
CAD GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	1 125.00	37 324.05	0.01
CAD GREAT WEST LIFECO INC COM	1 380.00	36 525.36	0.01
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	1 677.00	47 682.39	0.01
CAD IA FINANCIAL CORP COM NPV	584.00	36 964.16	0.01
CAD IGM FINANCIAL INC COM	642.00	19 160.14	0.01
CAD IMPERIAL OIL LTD COM NEW	1 201.00	60 992.90	0.02
CAD INTACT FINL CORP COM NPV	1 037.00	148 207.44	0.04
CAD IVANHOE MINES LTD COM NPV CL ' A '	3 000.00	27 066.17	0.01
CAD KEYERA CORPORATION COM NPV	1 034.00	22 607.65	0.01
CAD KINROSS GOLD CORP COM NPV	7 850.00	36 890.68	0.01
CAD LOBLAW COS LTD COM	889.00	80 908.95	0.02
CAD LUNDIN MINING CORP COM	2 889.00	19 596.57	0.01
CAD MAGNA INTL INC COM NPV	1 514.00	80 983.09	0.02
CAD MANULIFE FINL CORP COM	10 798.00	197 872.24	0.06
CAD METRO INC CL A SUB	1 411.00	77 506.74	0.02
CAD NATL BK OF CANADA COM NPV	1 846.00	131 860.07	0.04
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	1 597.00	39 979.58	0.01
CAD NUTRIEN LTD NPV	2 896.00	213 580.94	0.06
CAD NUVEI CORPORATION SUB VOTING SHARES (CAD)	300.00	13 052.06	0.00
CAD ONEX CORP SUB VTG	462.00	21 568.08	0.01
CAD OPEN TEXT CO COM NPV	1 428.00	55 005.46	0.02
CAD PAN AMER SILVER COM NPV	1 000.00	18 221.45	0.01
CAD PARKLAND CORP. COM NPV	1 000.00	23 940.59	0.01
CAD PEMBINA PIPELINE C COM NPV	3 129.00	101 221.13	0.03
CAD POWER CORP CDA COM	2 925.00	74 651.42	0.02
CAD QUEBECOR INC CL B	977.00	24 119.09	0.01
CAD RESTAURANT BRANDS COM NPV	1 590.00	106 595.26	0.03
CAD RITCHIE BROS AUCTIONEERS COM	1 100.00	61 805.15	0.02
CAD ROGERS COMMS INC CLASS ' B ' COM CAD1.62478	1 897.00	87 802.91	0.03
CAD ROYAL BK OF CANADA COM NPV	7 719.00	737 193.44	0.22
CAD SAPUTO INC COM	1 506.00	38 914.41	0.01
CAD SHAW COMMUNICATIONS INC CL B CONV	2 774.00	82 891.02	0.02
CAD SHOPIFY INC COM NPV CL A	6 633.00	317 595.89	0.10
CAD SUN LIFE FINL INC COM	3 188.00	148 734.86	0.04
CAD SUNCOR ENERGY INC COM NPV ' NEW '	7 569.00	234 673.40	0.07
CAD TC ENERGY CORPORAT COM NPV	5 562.00	216 052.27	0.06
CAD TECK RESOURCES LTD CLASS ' B ' SUB-VTG COM NPV	2 590.00	94 444.53	0.03
CAD TELUS CORPORATION NPV	2 564.00	50 830.99	0.02
CAD TFI INTERNATIONAL COM NPV	447.00	53 266.11	0.02
CAD THOMSON-REUTERS CP COM NPV(POST REV SPLIT)	947.00	123 043.18	0.04
CAD TMX GROUP LTD COM NPV	300.00	30 258.25	0.01
CAD TOROMONT INDS LTD COM	500.00	40 983.49	0.01
CAD TORONTO-DOMINION COM NPV	10 090.00	603 528.65	0.18
CAD TOURMALINE OIL CP COM NPV	1 742.00	72 493.77	0.02
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	373.00	26 569.03	0.01
CAD WESTON GEORGE LTD COM	419.00	55 449.74	0.02
CAD WHEATON PRECIOUS M COM NPV	2 556.00	122 932.01	0.04
CAD WSP GLOBAL INC COM NPV	702.00	91 827.73	0.03
カナダ合計		9 919 574.33	2.98
中国			
USD FUTU HOLDINGS LIM1 SPON ADS EA REP 8 ORD SHS	400.00	20 740.00	0.01
中国合計		20 740.00	0.01
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER ' B ' DKK1000	29.00	52 636.53	0.02
DKK A.P. MOLLER-MAERSK ' A ' DKK1000	19.00	33 696.25	0.01
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	562.00	87 129.24	0.03
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	617.00	46 883.20	0.01
DKK COLOPLAST DKK1 B	620.00	81 544.80	0.02
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	3 931.00	79 118.22	0.02
DKK DEMANT A/S DKK0.20	404.00	14 153.01	0.00
DKK DSV PANALPINA A/S DKK1	1 043.00	201 783.62	0.06
DKK GENMAB AS DKK1	360.00	135 934.25	0.04
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	9 092.00	1 439 804.80	0.43

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
DKK NOVOZYMES A/S SER ' B ' DKK2 (POST CONS)	1 122.00	57 420.98	0.02
DKK ORSTED A/S DKK10	1 032.00	87 809.29	0.03
DKK PANDORA A/S DKK1	517.00	49 418.70	0.02
DKK ROCKWOOL INTL SER ' B ' DKK10	30.00	7 352.82	0.00
DKK TRYG A/S DKK5	1 657.00	36 225.84	0.01
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	5 533.00	160 586.15	0.05
デンマーク合計		2 571 497.70	0.77
フィンランド			
EUR ELISA OYJ NPV	841.00	50 765.42	0.01
EUR FORTUM OYJ EUR3.40	2 268.00	34 780.33	0.01
EUR KESKO OYJ EUR2 SER ' B '	1 698.00	36 536.11	0.01
EUR KONE CORPORATION NPV ORD ' B '	1 844.00	96 163.86	0.03
EUR METSO OUTOTEC OYJ NPV	3 966.00	43 260.96	0.01
EUR NESTE OIL OYJ NPV	2 389.00	117 914.88	0.04
EUR NOKIA OYJ NPV	30 012.00	147 234.82	0.04
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	18 476.00	197 133.40	0.06
EUR ORION CORP SER ' B ' NPV	523.00	23 404.71	0.01
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	2 622.00	123 860.25	0.04
EUR STORA ENSO OYJ NPV SER ' R '	2 904.00	37 797.51	0.01
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3 105.00	104 407.57	0.03
EUR WARTSILA OYJ ABP SER ' B ' EUR3.50	2 573.00	24 286.74	0.01
フィンランド合計		1 037 546.56	0.31
フランス			
EUR ACCOR EUR3	1 013.00	32 984.20	0.01
EUR ADP EUR3	153.00	21 883.76	0.01
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	2 854.00	478 132.30	0.14
EUR AIRBUS EUR1	3 312.00	443 601.18	0.13
EUR ALSTOM EUR7.00	1 896.00	51 662.52	0.02
EUR AMUNDI EUR2.5 (AIW)	464.00	29 263.75	0.01
EUR ARKEMA EUR10	335.00	33 047.64	0.01
EUR AXA EUR2.29	10 235.00	313 189.62	0.09
EUR BIOMERIEUX NPV (POST SPLIT)	206.00	21 709.44	0.01
EUR BNP PARIBAS EUR2	6 220.00	373 093.67	0.11
EUR BOLLORE EURO.16	5 340.00	33 011.35	0.01
EUR BOUYGUES EUR1	1 187.00	40 094.17	0.01
EUR BUREAU VERITAS EURO.12	1 694.00	48 716.61	0.01
EUR CAPGEMINI EUR8	896.00	166 218.16	0.05
EUR CARREFOUR EUR2.50	3 444.00	69 708.50	0.02
EUR CIE DE ST-GOBAIN EUR4	2 707.00	153 874.17	0.05
EUR COVIVIO EUR3	358.00	20 847.67	0.01
EUR CREDIT AGRICOLE SA EUR3	6 424.00	72 571.33	0.02
EUR DANONE EURO.25	3 461.00	215 497.26	0.06
EUR DASSAULT AVIATION EURO.80 (POST SUBDIVISION)	140.00	27 774.01	0.01
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	3 560.00	146 491.49	0.04
EUR EDENRED EUR2	1 325.00	78 512.85	0.02
EUR EIFFAGE EUR4	459.00	49 738.40	0.01
EUR ENGIE EUR1	9 965.00	157 785.03	0.05
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	1 583.00	285 495.16	0.09
EUR EURAZEO NPV	241.00	17 150.15	0.00
EUR GECINA EUR7.50	229.00	23 772.56	0.01
EUR GETLINK SE EURO.40	2 128.00	35 118.76	0.01
EUR HERMES INTL NPV	173.00	350 349.70	0.11
EUR IPSEN EUR1	245.00	27 017.30	0.01
EUR KERING EUR4	415.00	270 526.05	0.08
EUR KLEPIERRE EUR1.40	986.00	22 335.35	0.01
EUR L ' OREAL EURO.20	1 317.00	588 438.97	0.18
EUR LA FRANCAISE DES EURO.40 (PROMESSES)	512.00	21 354.91	0.01
EUR LEGRAND SA EUR4	1 407.00	128 527.64	0.04
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	1 517.00	1 391 693.34	0.42
EUR MICHELIN (CGDE) EURO.50 (POST SUBDIVISION)	3 775.00	115 432.47	0.03
EUR ORANGE EUR4	11 096.00	132 029.09	0.04
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	1 148.00	260 299.95	0.08
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	1 288.00	100 445.17	0.03
EUR REMY COINTREAU EUR1.60	135.00	24 640.69	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR RENAULT SA EUR3.81	988.00	40 360.31	0.01
EUR SAFRAN EURO.20	1 916.00	284 226.88	0.09
EUR SANOFI EUR2	6 256.00	681 314.36	0.20
EUR SARTORIUS STEDIM B EURO.20 (POST SUBD)	145.00	44 424.94	0.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	2 960.00	494 218.28	0.15
EUR SEB SA EUR1	185.00	21 064.09	0.01
EUR SOC GENERALE EUR1.25	4 511.00	101 866.79	0.03
EUR SODEXO EUR4	445.00	43 541.33	0.01
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	319.00	76 836.24	0.02
EUR THALES EUR3	591.00	87 549.24	0.03
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	13 581.00	802 086.01	0.24
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	726.00	38 953.05	0.01
EUR VALEO EUR1 (POST SUBD)	1 024.00	21 037.84	0.01
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	3 726.00	114 966.40	0.03
EUR VINCI EUR2.50	2 929.00	336 423.46	0.10
EUR VIVENDI SA EUR5.50	4 247.00	42 911.62	0.01
EUR WENDEL EUR4	219.00	23 162.73	0.01
EUR WORLDLINE EURO.68	1 429.00	60 719.72	0.02
フランス合計		10 189 699.63	3.06
ドイツ			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	878.00	155 276.34	0.05
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	2 265.00	523 660.21	0.16
EUR BASF SE NPV	5 114.00	268 693.25	0.08
EUR BAYER AG NPV (REGD)	5 351.00	341 374.24	0.10
EUR BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	1 791.00	196 412.28	0.06
EUR BAYERISCHE MOTORENWERKE AG EUR1	320.00	32 784.72	0.01
EUR BECHTLE AG NPV	347.00	16 584.15	0.00
EUR BEIERSDORF AG NPV	542.00	70 633.27	0.02
EUR BRENNTAG AG	821.00	61 724.70	0.02
EUR CARL ZEISS MEDITEC NPV	204.00	28 369.38	0.01
EUR COMMERZBANK AG NPV	5 554.00	58 543.26	0.02
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	656.00	49 120.06	0.01
EUR COVESTRO AG NPV	996.00	41 260.63	0.01
EUR DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	2 375.00	80 273.72	0.02
EUR DELIVERY HERO SE NPV	1 054.00	35 922.36	0.01
EUR DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	12 063.00	122 618.30	0.04
EUR DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	1 061.00	206 856.22	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	3 512.00	39 148.18	0.01
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	5 303.00	248 260.64	0.07
EUR DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	17 742.00	430 814.04	0.13
EUR DR.ING. F.PORSCHE NON-VTG PRF NPV	603.00	77 305.26	0.02
EUR E.ON SE NPV	12 343.00	154 215.60	0.05
EUR EVONIK INDUSTRIES NPV	921.00	19 372.02	0.01
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	1 230.00	52 250.64	0.01
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	2 252.00	60 800.13	0.02
EUR GEA GROUP AG NPV	850.00	38 740.09	0.01
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	326.00	63 876.85	0.02
EUR HEIDELBERGCEMENT NPV	839.00	61 309.61	0.02
EUR HELLOFRESH SE NPV	860.00	20 471.54	0.01
EUR HENKEL AG & CO KGAA	551.00	40 108.47	0.01
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	961.00	75 236.29	0.02
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	7 049.00	288 567.99	0.09
EUR KNORR BREMSE AG NPV	394.00	26 231.60	0.01
EUR LEG IMMOBILIEN SE NPV	485.00	26 599.34	0.01
EUR MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	4 474.00	344 045.82	0.10
EUR MERCK KGAA NPV	707.00	131 771.01	0.04
EUR MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	283.00	70 901.51	0.02
EUR MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	789.00	276 449.92	0.08
EUR NEMETSCHKE SE ORD NPV	416.00	28 600.23	0.01
EUR PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	879.00	50 538.05	0.01
EUR PUMA SE NPV	550.00	33 976.55	0.01
EUR RATIONAL AG NPV	32.00	21 450.87	0.01
EUR RHEINMETALL AG NPV	228.00	67 773.62	0.02
EUR RWE AG (NEU) NPV	3 615.00	155 686.76	0.05
EUR SAP AG ORD NPV	5 724.00	721 758.55	0.22

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	131.00	55 079.76	0.02
EUR SCOUT24 AG NPV	464.00	27 574.97	0.01
EUR SIEMENS AG NPV(REGD)	4 205.00	681 897.63	0.20
EUR SIEMENS ENERGY AG NPV	2 389.00	52 533.51	0.02
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	1 521.00	87 615.04	0.03
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	708.00	77 074.50	0.02
EUR TELEFONICA DEUTSCH NPV	6 740.00	20 774.42	0.01
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	645.00	11 121.07	0.00
EUR VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	1 009.00	137 730.09	0.04
EUR VOLKSWAGEN AG ORD NPV	191.00	32 786.89	0.01
EUR VONOVIA SE NPV	4 176.00	78 671.84	0.02
EUR ZALANDO SE NPV	1 305.00	54 642.68	0.02
ドイツ合計		7 233 870.67	2.17
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	66 000.00	694 896.15	0.21
HKD BOC HONG KONG HLDG HKD5	21 000.00	65 408.06	0.02
HKD BUDWEISER BREWING USD0.00001	9 900.00	30 204.65	0.01
HKD CK ASSET HOLDINGS HKD1	10 500.00	63 736.07	0.02
HKD CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	14 500.00	89 955.99	0.03
HKD CK INFRASTRUCTURE HKD1	3 500.00	19 038.34	0.01
HKD CLP HOLDINGS HKD5	10 000.00	72 229.76	0.02
HKD ESR CAYMAN LIMITED USD0.001	10 800.00	19 371.33	0.01
HKD GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	12 000.00	80 178.85	0.02
HKD HANG LUNG PROP HKD1	14 000.00	26 181.06	0.01
HKD HANG SENG BANK HKD5	4 600.00	65 455.19	0.02
HKD HENDERSON LAND DEV HKD2	8 000.00	27 668.97	0.01
HKD HKT TRUST AND HKT SHARE STAPLED UNIT	26 000.00	34 512.32	0.01
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	6 632.00	294 175.43	0.09
USD HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	6 300.00	27 657.00	0.01
HKD HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	67 175.00	59 131.49	0.02
USD JARDINE MATHESON COM USD0.25(BERMUDA REG)	800.00	38 856.00	0.01
HKD MTR CORP HKD1	10 826.00	52 199.58	0.01
HKD NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	6 500.00	17 430.05	0.00
HKD POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	9 000.00	48 267.82	0.01
HKD SINO LAND CO HKD1	22 242.00	30 090.64	0.01
HKD SITC INTERNATIONAL HKD0.10	7 000.00	15 034.49	0.00
HKD SUN HUNG KAI PROP NPV	8 000.00	112 102.62	0.03
HKD SWIRE PACIFIC 'A' HKD0.60	2 500.00	19 203.94	0.01
HKD SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	6 200.00	15 954.24	0.00
HKD TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	8 000.00	86 471.89	0.03
HKD THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14 535.00	93 506.01	0.03
HKD WH GROUP LTD USD0.0001	55 577.00	33 134.01	0.01
HKD WHARF REAL ESTATE HKD0.1	10 000.00	57 452.60	0.02
HKD XINYI GLASS HLDGS HKD0.1	9 000.00	16 119.85	0.00
香港合計		2 305 624.40	0.69
アイルランド			
EUR AIB GROUP PLC ORD EURO.625	3 399.00	13 818.62	0.00
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	5 375.00	54 449.07	0.02
EUR CRH ORD EURO.32	4 105.00	207 272.80	0.06
GBP DCC ORD EURO.25	557.00	32 492.99	0.01
GBP EXPERIAN ORD USD0.10	4 962.00	163 198.05	0.05
EUR FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	889.00	161 925.43	0.05
GBP FLUTTER ENTERTAINM ORD EURO.09	32.00	5 788.56	0.00
AUD JAMES HARDIE ID PLC CUFS EURO.5	2 227.00	47 475.50	0.01
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EURO.125(DUBLIN LIST	872.00	87 007.78	0.03
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	899.00	61 572.34	0.02
EUR SMURFIT KAPPA GRP ORD EURO.001	1 539.00	55 729.31	0.02
アイルランド合計		890 730.45	0.27
マン島			
GBP ENTAIN PLC ORD EURO.01	3 564.00	55 370.28	0.02
マン島合計		55 370.28	0.02

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
イスラエル			
ILS AZRIELI GROUP ILS0.01	279.00	15 946.62	0.00
ILS BANK HAPOALIM B.M. ILS1	7 751.00	64 041.84	0.02
ILS BEZEQ ISRAEL TELCM ILS1	8 985.00	12 192.44	0.00
ILS BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	8 828.00	66 198.05	0.02
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	622.00	80 860.00	0.02
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	200.00	29 596.00	0.01
ILS ELBIT SYSTEMS LTD ILS1	122.00	20 634.61	0.01
ILS ICL GROUP LTD ILS1	3 910.00	26 203.13	0.01
ILS ISRACARD LTD NPV	0.92	3.83	0.00
ILS ISRAEL DISCOUNT BK ILS0.10 SER ' A '	8 199.00	39 962.91	0.01
ILS MIZRAHI TEFAHOT BK ILS0.01	842.00	26 237.60	0.01
ILS NICE SYSTEMS ILS1	373.00	83 412.61	0.02
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	5 900.00	52 215.00	0.02
ILS TOWER SEMICONDUCTO ORD ILS1	547.00	23 243.30	0.01
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	298.00	29 740.40	0.01
イスラエル合計		570 488.34	0.17
イタリア			
EUR AMPLIFON EURO.02	671.00	23 284.51	0.01
EUR ASSIC GENERALI SPA EUR1	6 279.00	125 385.04	0.04
EUR DAVIDE CAMPARI MIL EURO.01	3 099.00	37 877.72	0.01
EUR DIASORIN SPA EUR1	176.00	18 559.35	0.00
EUR ENEL EUR1	45 393.00	277 508.02	0.08
EUR ENI SPA EUR1	13 628.00	191 088.05	0.06
EUR FERRARI NV EURO.01(NEW)	705.00	190 950.65	0.06
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	3 312.00	50 880.28	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	1 535.00	20 212.53	0.00
EUR INTESA SANPAOLO NPV	88 366.00	227 292.41	0.07
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	2 774.00	27 932.01	0.01
EUR MONCLER SPA NPV	1 148.00	79 249.92	0.02
EUR NEXI SPA NPV	3 555.00	28 913.40	0.01
EUR POSTE ITALIANE SPA NPV	2 273.00	23 242.95	0.01
EUR PRYSMIAN SPA EURO.10	1 282.00	53 902.48	0.01
EUR RECORDATI EURO.125	513.00	21 714.31	0.01
EUR SNAM EUR1	11 577.00	61 493.02	0.02
EUR TELECOM ITALIA SPA EURO.55	64 800.00	21 416.28	0.01
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	7 671.00	63 056.24	0.02
EUR UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	10 760.00	203 526.42	0.06
イタリア合計		1 747 485.59	0.52
日本			
JPY アドバンテスト	1 000.00	91 366.75	0.03
JPY イオン	3 800.00	73 264.71	0.02
JPY A G C	1 000.00	37 005.03	0.01
JPY アイシン	1 000.00	27 387.48	0.01
JPY 味の素	2 400.00	83 059.58	0.02
JPY A N Aホールディングス	800.00	17 287.55	0.00
JPY アサヒグループホールディングス	2 500.00	92 493.80	0.03
JPY 朝日インテック	1 400.00	24 446.61	0.01
JPY 旭化成	6 500.00	45 239.69	0.01
JPY アステラス製薬	10 100.00	142 898.04	0.04
JPY アズビル	700.00	18 987.15	0.01
JPY バンダイナムコホールディングス	3 300.00	70 629.27	0.02
JPY ベイカレント・コンサルティング	700.00	28 664.81	0.01
JPY ブリヂストン	3 200.00	129 043.50	0.04
JPY ブラザー工業	1 000.00	14 967.32	0.00
JPY キヤノン	5 400.00	119 916.60	0.04
JPY カブコン	1 000.00	35 577.43	0.01
JPY 東海旅客鉄道	800.00	95 033.44	0.03
JPY 千葉銀行	3 300.00	21 199.94	0.01
JPY 中部電力	3 400.00	35 739.72	0.01
JPY 中外製薬	3 600.00	88 451.42	0.03
JPY コンコルディア・フィナンシャルグループ	5 700.00	20 900.14	0.01
JPY サイバーエージェント	2 500.00	20 944.47	0.01
JPY 大日本印刷	1 200.00	33 405.97	0.01

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
JPY 第一生命ホールディングス	5 400.00	98 797.81	0.03
JPY ダイフク	1 800.00	33 040.80	0.01
JPY 第一三共	9 800.00	355 064.99	0.11
JPY ダイキン工業	1 400.00	248 831.62	0.07
JPY 大東建託	400.00	39 642.35	0.01
JPY 大和ハウス工業	3 400.00	79 552.18	0.02
JPY 大和ハウスリート投資法人	11.00	22 439.70	0.01
JPY 大和証券グループ本社	7 600.00	35 461.72	0.01
JPY デンソー	2 500.00	139 811.41	0.04
JPY 電通グループ	1 200.00	41 926.52	0.01
JPY ディスコ	600.00	68 975.88	0.02
JPY 東日本旅客鉄道	1 600.00	88 180.93	0.03
JPY エーザイ	1 500.00	84 574.35	0.03
JPY E N E O Sホールディングス	15 600.00	54 527.91	0.02
JPY ファナック	5 000.00	178 826.36	0.05
JPY ファーストリテイリング	1 000.00	216 996.02	0.07
JPY 富士電機	800.00	31 257.04	0.01
JPY 富士フイルムホールディングス	1 900.00	95 621.01	0.03
JPY 富士通	1 100.00	147 407.77	0.04
JPY G L P投資法人	25.00	26 880.31	0.01
JPY G M Oペイメントゲートウェイ	200.00	17 101.21	0.00
JPY 博報堂D Yホールディングス	1 000.00	11 233.00	0.00
JPY 浜松ホトニクス	900.00	48 080.25	0.01
JPY 阪急阪神ホールディングス	1 300.00	38 338.72	0.01
JPY 光通信	100.00	13 952.96	0.00
JPY ヒロセ電機	200.00	25 952.36	0.01
JPY 日立建機	800.00	18 483.73	0.01
JPY 日立製作所	5 400.00	294 242.99	0.09
JPY 本田技研工業	9 000.00	237 358.17	0.07
JPY ホシザキ	800.00	29 363.59	0.01
JPY H O Y A	2 000.00	218 799.31	0.07
JPY ヒューリック	2 200.00	17 968.29	0.01
JPY イビデン	700.00	27 665.49	0.01
JPY 出光興産	1 400.00	30 505.67	0.01
JPY 飯田グループホールディングス	800.00	12 977.68	0.00
JPY I N P E X	6 100.00	64 029.60	0.02
JPY いすゞ自動車	3 600.00	42 710.95	0.01
JPY 伊藤忠商事	6 600.00	213 288.75	0.06
JPY 伊藤忠テクノソリューションズ	700.00	17 119.99	0.00
JPY 日本航空	600.00	11 640.24	0.00
JPY 日本取引所グループ	2 500.00	37 916.07	0.01
JPY 日本都市ファンド投資法人	40.00	29 063.04	0.01
JPY ゆうちょ銀行	8 265.00	67 255.20	0.02
JPY 日本郵政	13 000.00	105 150.65	0.03
JPY かんば生命保険	900.00	13 977.76	0.00
JPY ジャパンリアルエステイト投資法人	8.00	31 737.92	0.01
JPY 日本たばこ産業	6 500.00	136 651.89	0.04
JPY J F Eホールディングス	2 900.00	36 585.02	0.01
JPY J S R	1 000.00	23 405.21	0.01
JPY 鹿島建設	2 900.00	34 820.05	0.01
JPY 関西電力	3 800.00	36 860.77	0.01
JPY 花王	2 700.00	104 823.05	0.03
JPY K D D I	9 000.00	276 782.63	0.08
JPY 京王電鉄	400.00	13 960.48	0.00
JPY 京成電鉄	700.00	21 432.86	0.01
JPY キーエンス	1 100.00	532 684.65	0.16
JPY キッコーマン	800.00	40 513.94	0.01
JPY 近鉄グループホールディングス	900.00	28 841.39	0.01
JPY キリンホールディングス	4 700.00	74 019.08	0.02
JPY 小林製薬	300.00	18 235.78	0.01
JPY 神戸物産	900.00	24 919.23	0.01
JPY コーエーテクモホールディングス	440.00	7 894.81	0.00
JPY 小糸製作所	900.00	16 905.85	0.00
JPY コマツ	5 100.00	125 574.42	0.04
JPY コナミグループ	500.00	22 804.12	0.01
JPY コーセー	200.00	23 563.00	0.01

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
JPY	クボタ	6 000.00	0.03
JPY	栗田工業	700.00	0.01
JPY	京セラ	1 700.00	0.03
JPY	協和キリン	1 700.00	0.01
JPY	レーザーテック	400.00	0.02
JPY	L I X I L	1 700.00	0.01
JPY	エムスリー	2 400.00	0.02
JPY	マキタ	1 200.00	0.01
JPY	丸紅	8 600.00	0.03
JPY	マツキヨココカラ & カンパニー	700.00	0.01
JPY	マツダ	2 700.00	0.01
JPY	日本マクドナルドホールディングス	700.00	0.01
JPY	明治ホールディングス	1 400.00	0.01
JPY	ミネベアミツミ	1 800.00	0.01
JPY	ミスミグループ本社	1 800.00	0.01
JPY	三菱ケミカルホールディングス	6 500.00	0.01
JPY	三菱商事	6 900.00	0.07
JPY	三菱電機	10 700.00	0.04
JPY	三菱地所	6 200.00	0.02
JPY	三菱H C キャピタル	4 600.00	0.01
JPY	三菱重工業	1 800.00	0.02
JPY	三菱U F J フィナンシャル・グループ	67 000.00	0.13
JPY	三井物産	8 000.00	0.07
JPY	三井化学	900.00	0.01
JPY	三井不動産	5 000.00	0.03
JPY	商船三井	2 000.00	0.01
JPY	みずほフィナンシャルグループ	14 009.00	0.06
JPY	M o n o t a R O	1 300.00	0.00
JPY	M S & A D インシュアランスグループホールディングス	2 300.00	0.02
JPY	村田製作所	3 100.00	0.06
JPY	日本電気	1 500.00	0.02
JPY	ネクソン	3 000.00	0.02
JPY	日本碍子	1 400.00	0.01
JPY	日本電産	2 500.00	0.04
JPY	日本M & A センター	1 800.00	0.00
JPY	任天堂	6 300.00	0.07
JPY	日本ビルファンド投資法人	10.00	0.01
JPY	N I P P O N E X P R E S S ホールディングス	500.00	0.01
JPY	日本ペイントホールディングス	4 400.00	0.01
JPY	日本プロロジスリート投資法人	12.00	0.01
JPY	日本酸素ホールディングス	1 000.00	0.01
JPY	日本新薬	300.00	0.00
JPY	日本製鉄	4 500.00	0.03
JPY	日本電信電話	6 600.00	0.06
JPY	日本郵船	2 800.00	0.02
JPY	日産化学	700.00	0.01
JPY	日産自動車	11 600.00	0.01
JPY	日清製粉グループ本社	800.00	0.00
JPY	日清食品ホールディングス	400.00	0.01
JPY	ニトリホールディングス	400.00	0.01
JPY	日東電工	800.00	0.02
JPY	野村ホールディングス	15 400.00	0.02
JPY	野村不動産マスターファンド投資法人	22.00	0.01
JPY	野村不動産ホールディングス	700.00	0.00
JPY	野村総合研究所	2 400.00	0.02
JPY	エヌ・ティ・ティ・データ	3 300.00	0.01
JPY	大林組	4 200.00	0.01
JPY	オービック	400.00	0.02
JPY	小田急電鉄	1 200.00	0.00
JPY	王子ホールディングス	6 300.00	0.01
JPY	オリンパス	6 700.00	0.03
JPY	オムロン	1 000.00	0.02
JPY	小野薬品工業	1 800.00	0.01
JPY	オープンハウス	500.00	0.01
JPY	日本オラクル	200.00	0.00
JPY	オリエンタルランド	5 500.00	0.06

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
JPY オリックス	6 700.00	109 569.09	0.03
JPY 大阪瓦斯	1 900.00	31 136.07	0.01
JPY 大塚商会	600.00	21 121.05	0.01
JPY 大塚ホールディングス	2 200.00	69 476.29	0.02
JPY パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	2 000.00	38 455.18	0.01
JPY パナソニック	12 500.00	111 015.10	0.03
JPY パーソルホールディングス	800.00	15 953.11	0.00
JPY 楽天グループ	5 800.00	26 757.83	0.01
JPY リクルートホールディングス	8 200.00	224 885.42	0.07
JPY ルネサスエレクトロニクス	6 700.00	96 329.18	0.03
JPY りそなホールディングス	13 000.00	62 465.25	0.02
JPY リコー	2 900.00	21 593.66	0.01
JPY ローム	500.00	41 212.71	0.01
JPY S B Iホールディングス	1 300.00	25 630.78	0.01
JPY S C S K	900.00	13 085.13	0.00
JPY セコム	1 200.00	73 610.34	0.02
JPY セイコーエプソン	1 400.00	19 786.61	0.01
JPY 積水化学工業	1 800.00	25 372.30	0.01
JPY 積水ハウス	3 400.00	68 924.79	0.02
JPY セブン&アイ・ホールディングス	4 300.00	193 046.06	0.06
JPY S Gホールディングス	1 900.00	27 981.07	0.01
JPY シャープ	1 400.00	9 814.41	0.00
JPY 島津製作所	1 300.00	40 438.80	0.01
JPY シマノ	400.00	68 645.28	0.02
JPY 清水建設	4 000.00	22 541.14	0.01
JPY 信越化学工業	10 500.00	337 271.77	0.10
JPY 塩野義製薬	1 500.00	67 364.19	0.02
JPY 資生堂	2 200.00	102 172.97	0.03
JPY しずおかフィナンシャルグループ	2 500.00	17 863.85	0.01
JPY S M C	300.00	157 404.76	0.05
JPY ソフトバンク	15 800.00	181 517.77	0.05
JPY ソフトバンクグループ	6 800.00	264 765.20	0.08
JPY S O M P Oホールディングス	1 700.00	67 085.43	0.02
JPY ソニーグループ	7 100.00	639 368.09	0.19
JPY スクウェア・エニックス・ホールディングス	400.00	19 114.88	0.01
JPY S U B A R U	3 400.00	54 018.33	0.02
JPY S U M C O	1 800.00	26 792.40	0.01
JPY 住友化学	9 000.00	30 092.42	0.01
JPY 住友商事	6 200.00	109 055.53	0.03
JPY 住友電気工業	4 000.00	51 003.08	0.02
JPY 住友金属鉱山	1 400.00	53 111.43	0.02
JPY 三井住友フィナンシャルグループ	7 300.00	290 595.84	0.09
JPY 三井住友トラスト・ホールディングス	1 800.00	61 415.58	0.02
JPY 住友不動産	1 600.00	35 849.43	0.01
JPY サントリー・食品インターナショナル	700.00	25 956.12	0.01
JPY スズキ	2 100.00	75 801.34	0.02
JPY シスメックス	900.00	58 446.92	0.02
JPY T & Dホールディングス	3 100.00	38 223.01	0.01
JPY 大成建設	1 200.00	36 922.38	0.01
JPY 武田薬品工業	8 400.00	274 551.05	0.08
JPY T D K	2 300.00	81 655.27	0.02
JPY テルモ	3 600.00	96 674.43	0.03
JPY T I S	1 300.00	34 089.71	0.01
JPY 東武鉄道	1 200.00	28 582.16	0.01
JPY 東宝	600.00	22 856.71	0.01
JPY 東京海上ホールディングス	10 300.00	197 115.48	0.06
JPY 東京電力ホールディングス	8 600.00	30 564.28	0.01
JPY 東京エレクトロン	2 400.00	289 247.88	0.09
JPY 東京ガス	2 100.00	39 383.88	0.01
JPY 東急	3 000.00	39 717.48	0.01
JPY 凸版印刷	1 200.00	24 028.85	0.01
JPY 東レ	8 200.00	46 603.65	0.01
JPY 東芝	2 300.00	76 816.44	0.02
JPY 東ソー	1 300.00	17 552.78	0.01
JPY T O T O	700.00	23 247.43	0.01
JPY 豊田自動織機	900.00	49 703.21	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
JPY トヨタ自動車	59 300.00	837 658.73	0.25
JPY 豊田通商	1 400.00	59 117.89	0.02
JPY トレンドマイクロ	900.00	43 752.35	0.01
JPY ユニ・チャーム	2 300.00	94 028.85	0.03
JPY ユー・エス・エス	1 100.00	18 968.37	0.01
JPY ウエルシアホールディングス	200.00	4 258.77	0.00
JPY 西日本旅客鉄道	1 200.00	49 202.79	0.01
JPY ヤクルト本社	800.00	57 885.64	0.02
JPY ヤマハ	800.00	30 595.84	0.01
JPY ヤマハ発動機	2 000.00	51 994.89	0.02
JPY ヤマトホールディングス	1 400.00	23 868.06	0.01
JPY 安川電機	1 400.00	60 695.77	0.02
JPY 横河電機	1 100.00	17 769.93	0.01
JPY Zホールディングス	13 700.00	38 375.23	0.01
JPY Z O Z O	729.00	16 514.65	0.00
日本合計		18 461 180.76	5.55
ルクセンブルグ			
EUR ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	2 926.00	88 597.41	0.03
EUR AROUNDTOWN SA EURO.01	6 218.00	8 870.03	0.00
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	811.00	54 311.68	0.02
EUR TENARIS S.A. USD1	2 353.00	33 489.06	0.01
ルクセンブルグ合計		185 268.18	0.06
マカオ			
HKD SANDS CHINA LTD USD0.01 REG ' S '	14 400.00	50 079.30	0.01
マカオ合計		50 079.30	0.01
オランダ			
EUR ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	2 201.00	34 960.46	0.01
EUR ADYEN NV EURO.01	121.00	191 827.09	0.06
EUR AEGON NV EURO.12	10 084.00	43 286.21	0.01
USD AERCAP HOLDINGS EURO.01	945.00	53 137.35	0.02
EUR AKZO NOBEL NV EURO.50(POST REV SPLIT)	964.00	75 387.37	0.02
EUR ARGEN X NV EURO.10	318.00	117 708.82	0.04
EUR ASM INTL NV EURO.04	271.00	109 497.75	0.03
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	2 213.00	1 503 177.02	0.45
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	5 370.00	82 146.05	0.02
EUR EURONEXT EUR1.60	525.00	40 257.86	0.01
EUR EXOR NV EURO.01	524.00	43 175.70	0.01
EUR HEINEKEN HOLDING EUR1.6	600.00	55 115.61	0.02
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	1 405.00	151 211.35	0.05
EUR IMCD NV EURO.16	311.00	50 818.05	0.01
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	21 117.00	250 762.23	0.08
EUR JDE PEETS N.V. EURO.01	632.00	18 415.59	0.01
EUR JUST EAT TAKEAWAY EURO.04	883.00	16 817.15	0.00
EUR KON KPN NV EURO.04	18 714.00	66 200.42	0.02
EUR KONINKLIJKE AHOLD EURO.01	5 768.00	197 336.61	0.06
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	1 075.00	126 954.40	0.04
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	4 626.00	84 616.35	0.03
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1 360.00	49 439.56	0.01
EUR OCI N.V. EURO.02	669.00	22 720.86	0.01
EUR PROSUS N.V. EURO.05	4 380.00	342 337.35	0.10
EUR QIAGEN NV EURO.01	1 315.00	59 876.05	0.02
EUR RANDSTAD N.V. EURO.10	673.00	39 922.47	0.01
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	12 393.00	225 339.77	0.07
EUR UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	3 908.00	98 949.46	0.03
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	1 420.00	179 500.01	0.05
オランダ合計		4 330 894.97	1.30
ニュージーランド			
NZD AUCKLAND INTL NPV	7 364.00	40 083.39	0.01
NZD EBOS GROUP LIMITED NPV(POST RECON)	928.00	26 998.05	0.01
NZD FISHER & PAYKEL HE NPV	3 167.00	52 805.20	0.02
NZD MERCURY NZ LTD NPV	4 621.00	18 243.02	0.00
NZD MERIDIAN ENERGY LT NPV	6 535.00	21 465.27	0.01

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 (%)
NZD SPARK NEW ZEALAND NPV	11 106.00	35 159.25	0.01
AUD XERO LIMITED NPV	698.00	41 802.55	0.01
ニュージーランド合計		236 556.73	0.07
ノルウェー			
NOK ADEVINTA ASA SER ' B ' NOK0.2	1 247.00	8 840.72	0.00
NOK AKER BP ASA NOK1	1 807.00	44 221.30	0.01
NOK DNB BANK ASA NOK12.50	5 219.00	93 361.05	0.03
NOK EQUINOR ASA NOK2.50	5 367.00	153 070.52	0.05
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	894.00	14 622.43	0.00
NOK KONGSBERG GRUPPEN NOK5	589.00	23 777.98	0.01
NOK MOWI ASA NOK7.50	2 715.00	50 136.16	0.02
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6 636.00	49 295.89	0.02
NOK ORKLA ASA NOK1.25	4 497.00	31 886.19	0.01
NOK SALMAR ASA NOK0.25	265.00	11 533.07	0.00
NOK TELENOR ASA ORD NOK6	3 552.00	41 614.27	0.01
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1 015.00	43 989.70	0.01
ノルウェー合計		566 349.28	0.17
ポルトガル			
EUR EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	15 498.00	84 458.42	0.03
EUR GALP ENERGIA EUR1-B	3 076.00	34 956.49	0.01
EUR JERONIMO MARTINS EUR5	1 525.00	35 820.80	0.01
ポルトガル合計		155 235.71	0.05
シンガポール			
SGD CAPITALAND INVESTM NPV	17 841.00	49 381.28	0.02
SGD CITY DEVELOPMENTS SGDO.50	2 900.00	16 075.36	0.01
SGD DBS GROUP HLDGS SGD1	9 807.00	243 413.93	0.07
SGD GENTING SINGAPORE LTD	34 800.00	29 315.18	0.01
USD GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	7 100.00	21 371.00	0.01
SGD JARDINE CYCLE & CA SGD1	200.00	4 705.35	0.00
SGD KEPPEL CORP NPV	8 500.00	35 993.38	0.01
SGD MAPLETREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	13 631.00	17 531.50	0.01
SGD OVERSEA-CHINESE BK NPV	19 249.00	179 090.77	0.05
USD SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	2 000.00	173 100.00	0.05
SGD SEMBCORP MARINE SGDO.10	162 223.00	14 519.60	0.00
SGD SINGAPORE AIRLINES NPV	9 450.00	40 726.94	0.01
SGD SINGAPORE EXCHANGE SGDO.01	5 000.00	35 350.31	0.01
SGD SINGAPORE TECH ENG NPV	13 000.00	35 786.54	0.01
SGD SINGAPORE TELECOMM NPV	44 600.00	82 521.15	0.03
SGD UOL GROUP LIMITED SGD1	2 000.00	10 424.58	0.00
SGD UTD O/S BANK SGD1	6 400.00	143 254.48	0.04
SGD VENTURE CORP LTD SGDO.25	1 400.00	18 606.30	0.01
SGD WILMAR INTERNATIONAL LTD	13 500.00	42 747.55	0.01
シンガポール合計		1 193 915.20	0.36
スペイン			
EUR ACCIONA SA EUR1	120.00	24 080.08	0.01
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	1 087.00	34 661.50	0.01
EUR AENA SME S.A. EUR10	425.00	68 753.27	0.02
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	2 483.00	166 337.43	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA EURO.50(REGD)	92 437.00	344 066.94	0.10
EUR BBVA(BILB-VIZ-ARG) EURO.49	34 704.00	247 754.04	0.07
EUR CAIXABANK SA EUR1	24 438.00	95 157.58	0.03
EUR CELLNEX TELECOM SA EURO.25	3 082.00	119 740.18	0.04
EUR CORP ACCIONA ENERG EUR1	148.00	5 750.01	0.00
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1 411.00	32 330.57	0.01
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1 456.00	27 999.12	0.01
EUR ENDESA SA EUR1.2	1 607.00	34 918.50	0.01
EUR FERROVIAL SA EURO.2	2 664.00	78 406.66	0.02
EUR GRIFOLS SA EURO.25 (CLASS A) POST SUBD	1 426.00	14 110.82	0.00
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	33 846.00	422 326.27	0.13
EUR INDITEX EURO.03 (POST SUBD)	6 137.00	206 027.10	0.06
EUR NATURGY ENERGY GRO EUR1	689.00	20 772.65	0.01
EUR RED ELECTRICA CORP EURO.5	2 339.00	41 167.55	0.01

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR REPSOL SA EUR1	7 453.00	114 860.37	0.04
EUR TELEFONICA SA EUR1	28 532.00	123 157.41	0.04
スペイン合計		2 222 378.05	0.67
スウェーデン			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	1 715.00	61 143.97	0.02
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	5 579.00	133 589.76	0.04
SEK ATLAS COPCO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	14 818.00	187 969.56	0.06
SEK ATLAS COPCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	8 693.00	99 910.96	0.03
SEK BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	1 403.00	55 175.34	0.02
SEK ELECTROLUX AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 189.00	14 438.32	0.00
SEK EMBRACER GROUP AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	3 163.00	14 784.69	0.00
SEK EPIROC AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	3 610.00	71 646.12	0.02
SEK EPIROC AB SER ' B ' NPV	2 282.00	38 830.89	0.01
SEK EQT AB NPV	1 860.00	37 775.60	0.01
SEK ERICSSON SER ' B ' NPV	16 232.00	94 860.36	0.03
SEK ESSITY AB SER ' B ' NPV	3 303.00	94 411.93	0.03
SEK EVOLUTION AB NPV	1 033.00	138 290.53	0.04
SEK FASTIGHETS AB BALD SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	2 662.00	10 912.88	0.00
SEK GETINGE AB SER ' B ' NPV	1 344.00	32 752.51	0.01
SEK HENNES & MAURITZ SER ' B ' NPV	3 985.00	56 806.97	0.02
SEK HEXAGON AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	10 541.00	120 815.06	0.04
SEK HOLMEN AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	494.00	19 017.68	0.00
SEK HUSQVARNA AB SER ' B ' NPV	1 679.00	14 546.57	0.00
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' C ' NPV	844.00	22 724.69	0.01
SEK INDUSTRIVARDEN AB SER ' A ' NPV	771.00	20 796.34	0.01
SEK INDUTRADE AB NPV	1 460.00	30 989.39	0.01
SEK INVESTOR AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	2 761.00	56 234.19	0.02
SEK INVESTOR AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	9 720.00	193 143.00	0.06
SEK KINNEVIK AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 323.00	19 711.90	0.01
SEK LATOUR INVESTMENT SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	947.00	19 233.06	0.00
SEK LIFCO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	1 369.00	29 440.72	0.01
SEK LUNDBERGFÖRETAGEN SER ' B ' NPV	514.00	23 232.62	0.01
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	8 241.00	93 619.28	0.03
SEK SAGAX AB NPV B	986.00	22 706.56	0.01
SEK SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	6 121.00	129 744.86	0.04
SEK SECURITAS SER ' B ' NPV	2 733.00	24 321.33	0.01
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER ' A ' NPV	8 935.00	98 530.53	0.03
SEK SKANSKA AB SER ' B ' NPV	1 823.00	27 873.60	0.01
SEK SKF AB SER ' B ' NPV	2 285.00	44 952.77	0.01
SEK SVENSKA CELLULOZA SER ' B ' NPV	3 347.00	44 042.23	0.01
SEK SVENSKA HANDELSBKN SER ' A ' NPV (P/S)	7 829.00	67 829.11	0.02
SEK SWEDBANK AB SER ' A ' NPV	4 959.00	81 370.34	0.02
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	1 124.00	26 177.22	0.01
SEK TELE2 AB SHS	2 825.00	28 128.63	0.01
SEK TELIA COMPANY AB NPV	13 662.00	34 742.77	0.01
SEK VOLVO AB SER ' A ' NPV (POST SPLIT)	1 127.00	24 236.44	0.01
SEK VOLVO AB SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	8 359.00	172 386.67	0.05
SEK VOLVO CAR AB SER ' B ' NPV (WI)	2 939.00	12 809.44	0.00
スウェーデン合計		2 646 657.39	0.80
スイス			
CHF ABB LTD CHFO.12 (REGD)	9 046.00	310 626.70	0.09
CHF ADECCO GROUP AG CHFO.1 (REGD)	968.00	35 125.83	0.01
CHF ALCON AG CHFO.04	2 772.00	196 320.29	0.06
CHF BACHEM HOLDING AG CHFO.01 (REGD) (SUBD)	205.00	20 510.10	0.01
CHF BALOISE-HLDGS CHFO.1(REGD)	287.00	44 736.25	0.01
CHF BARRY CALLEBAUT AG CHFO.02 (REGD)	19.00	40 327.29	0.01
CHF BKW AG CHF2.5	114.00	17 944.50	0.01
CHF BQE CANT VAUDOISE CHF1	167.00	15 775.93	0.00
CHF CLARIANT CHF4.00(REGD)	955.00	15 795.58	0.00
GBP COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	1 221.00	33 409.78	0.01
CHF CREDIT SUISSE GRP CHFO.04(REGD)	22 541.00	20 296.90	0.01
CHF EMS-CHEMIE HLDG AG CHFO.01(REGD)(POST RECON)	39.00	32 188.71	0.01
CHF GEBERIT CHFO.10(REGD)	204.00	113 706.75	0.03
CHF GIVAUDAN AG CHF10	56.00	182 242.90	0.06

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
GBP	GLENCORE XSTRATA ORD USDO.01	55 903.00	321 137.40	0.10
CHF	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	3 042.00	196 129.17	0.06
CHF	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	1 129.00	77 017.44	0.02
CHF	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	307.00	91 372.45	0.03
CHF	LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)	1.00	118 220.13	0.04
CHF	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	4.00	47 288.05	0.01
CHF	LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)	950.00	55 218.65	0.02
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	430.00	257 656.40	0.08
CHF	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	15 378.00	1 876 232.15	0.56
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	12 104.00	1 109 770.72	0.33
CHF	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	127.00	119 110.72	0.04
CHF	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	2 914.00	465 385.15	0.14
CHF	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	152.00	45 755.57	0.01
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	3 927.00	1 121 723.66	0.34
CHF	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	154.00	32 534.62	0.01
CHF	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	215.00	47 563.35	0.01
CHF	SGS LTD CHF1(REGD)	32.00	70 441.68	0.02
CHF	SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	1 800.00	46 342.29	0.01
CHF	SIKA AG CHF0.01 (REG)	834.00	233 251.60	0.07
CHF	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	302.00	88 793.39	0.03
EUR	STMICROELECTRONICS EUR1.04	3 785.00	201 313.41	0.06
CHF	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	651.00	97 163.65	0.03
CHF	SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	314.00	19 866.67	0.01
CHF	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	144.00	49 400.25	0.02
CHF	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	185.00	114 051.78	0.03
CHF	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	358.00	29 802.31	0.01
CHF	SWISS RE AG CHF0.10	1 685.00	173 083.47	0.05
CHF	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	150.00	95 758.31	0.03
CHF	TEMENOS AG CHF5 (REGD)	386.00	26 737.54	0.01
CHF	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	18 891.00	398 891.57	0.12
CHF	VAT GROUP AG CHF0.10	153.00	54 966.45	0.02
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	846.00	405 335.45	0.12
スイス合計			9 166 322.96	2.76

イギリス

GBP	3I GROUP ORD GBPO.738636	5 219.00	108 733.60	0.03
GBP	ABRDN PLC ORD GBPO.1396825396	10 671.00	26 850.12	0.01
GBP	ADMIRAL GROUP ORD GBPO.001	1 011.00	25 476.04	0.01
GBP	ANGLO AMERICAN USDO.54945	7 016.00	232 314.71	0.07
GBP	ANTOFAGASTA ORD GBPO.05	2 317.00	45 293.35	0.01
GBP	ASHTAD GROUP ORD GBPO.10	2 436.00	149 334.57	0.04
GBP	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBPO.0568	2 029.00	48 669.89	0.01
GBP	ASTRAZENECA ORD USDO.25	8 519.00	1 183 102.23	0.36
GBP	AUTO TRADER GROUP ORD GBPO.01	4 672.00	35 595.99	0.01
GBP	AVIVA ORD GBPO.33	14 872.00	74 326.25	0.02
GBP	BAE SYSTEMS ORD GBPO.025	16 662.00	202 432.60	0.06
GBP	BARCLAYS ORD GBPO.25	85 646.00	154 397.82	0.05
GBP	BARRATT DEVEL ORD GBPO.10	5 292.00	30 524.46	0.01
GBP	BERKELEY GP HLDGS ORD GBPO.053943	601.00	31 188.18	0.01
GBP	BP ORD USDO.25	101 692.00	642 264.98	0.19
GBP	BRIT AMER TOBACCO ORD GBPO.25	11 582.00	406 775.62	0.12
GBP	BRITISH LAND CO PLC REIT	4 062.00	19 477.10	0.01
GBP	BT GROUP ORD GBPO.05	37 507.00	67 615.53	0.02
GBP	BUNZL ORD GBPO.32142857	1 932.00	73 026.27	0.02
GBP	BURBERRY GROUP ORD GBPO.0005	2 234.00	71 431.25	0.02
USD	COCA-COLA EUROPACI COM EURO.01	1 100.00	65 109.00	0.02
GBP	COMPASS GROUP ORD GBPO.1105	9 449.00	237 519.78	0.07
GBP	CRODA INTL ORD GBPO.10609756	796.00	63 954.24	0.02
GBP	DIAGEO ORD GBPO.28 101/108	12 453.00	556 466.08	0.17
GBP	GSK PLC ORD GBPO.3125	22 173.00	391 771.87	0.12
GBP	HALEON PLC ORD GBP1.25	27 848.00	110 873.16	0.03
GBP	HALMA ORD GBPO.10	2 029.00	55 920.19	0.02
GBP	HARGREAVES LANSLOW ORD GBPO.004 (WI)	2 163.00	21 379.48	0.01
GBP	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBPO.10	851.00	17 624.67	0.00
GBP	HSBC HLDGS ORD USDO.50(UK REG)	109 834.00	746 515.96	0.22
GBP	IMPERIAL BRANDS PL GBPO.10	4 811.00	110 881.18	0.03

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
GBP INFORMA PLC (GB) ORD GBPO.001	7 906.00	67 704.24	0.02
GBP INTERCONTL HOTELS ORD GBPO.208521303	971.00	63 775.50	0.02
GBP INTERTEK GROUP ORD GBPO.01	954.00	47 808.11	0.01
GBP JD SPORTS FASHION ORD GBPO.0005	13 232.00	29 081.16	0.01
GBP JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	1 048.00	25 702.19	0.01
GBP KINGFISHER ORD GBPO.157142857	10 695.00	34 540.65	0.01
GBP LAND SECURITIES GP ORD GBPO.106666666	4 188.00	32 167.31	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GP ORD GBPO.025	32 716.00	96 639.10	0.03
GBP LLOYDS BANKING GP ORD GBPO.1	369 115.00	217 585.01	0.07
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBPO.06918604	2 099.00	204 198.88	0.06
GBP M&G PLC ORD GBPO.05	15 258.00	37 354.19	0.01
GBP MELROSE INDUST PLC ORD GBPO.076190476	22 892.00	47 127.51	0.01
GBP MONDI ORD EURO.20	2 281.00	36 156.79	0.01
GBP NATIONAL GRID ORD GBPO.12431289	19 898.00	269 770.60	0.08
GBP NATWEST GROUP PLC ORD GBP1.0769	29 108.00	94 871.19	0.03
GBP NEXT ORD GBPO.10	679.00	55 175.20	0.02
GBP OCADO GROUP PLC ORD GBPO.02	4 020.00	26 592.33	0.01
GBP PEARSON ORD GBPO.25	3 220.00	33 618.68	0.01
GBP PERSIMMON ORD GBPO.10	1 694.00	26 307.50	0.01
GBP PHOENIX GP HLDGS ORD GBPO.10	4 078.00	27 550.81	0.01
GBP PRUDENTIAL ORD GBPO.05	15 468.00	210 762.00	0.06
GBP RECKITT BENCK GRP ORD GBPO.10	3 986.00	303 496.40	0.09
GBP RELX PLC GBPO.1444	10 737.00	347 559.49	0.10
GBP RENTOKIL INITIAL ORD GBPO.01	14 186.00	103 768.30	0.03
GBP RIO TINTO ORD GBPO.10	6 174.00	418 181.88	0.13
GBP ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBPO.20	49 026.00	90 333.24	0.03
GBP SAGE GROUP GBPO.01051948	5 324.00	51 017.16	0.01
GBP SAINSBURY(J) ORD GBPO.28571428	8 838.00	30 455.63	0.01
GBP SCHROEDERS PLC ORD GBPO.20	4 051.00	23 040.75	0.01
GBP SEVERN TRENT ORD GBPO.9789	1 469.00	52 292.57	0.02
GBP SHELL PLC ORD EURO.07	39 555.00	1 129 036.10	0.34
GBP SMITH & NEPHEW ORD USDO.20	4 713.00	65 383.30	0.02
GBP SMITHS GROUP ORD GBPO.375	1 766.00	37 480.99	0.01
GBP SPIRAX-SARCO ENG ORD GBPO.269230769	408.00	59 805.11	0.02
GBP SSE PLC ORD GBPO.50	5 813.00	129 590.33	0.04
GBP ST JAMES ' S PLACE ORD GBPO.15	3 273.00	49 007.97	0.01
GBP STANDARD CHARTERED ORD USDO.50	14 137.00	107 360.27	0.03
GBP TAYLOR WIMPEY ORD GBPO.01	18 911.00	27 813.49	0.01
GBP TESCO ORD GBPO.0633333	40 539.00	133 180.65	0.04
GBP UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	10 281.00	532 630.39	0.16
EUR UNILEVER PLC ORD GBPO.031111	3 611.00	187 096.02	0.06
GBP UNITED UTILITIES G ORD GBPO.05	4 171.00	54 666.67	0.02
GBP VODAFONE GROUP ORD USDO.2095238(POST CONS)	140 997.00	155 681.82	0.05
GBP WHITBREAD ORD GBPO.76797385	1 119.00	41 327.76	0.01
GBP WPP PLC ORD GBPO.10	6 099.00	72 289.06	0.02
イギリス合計		11 893 830.47	3.57
アメリカ合衆国			
CAD BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	750.00	26 190.56	0.01
アメリカ合衆国合計		26 190.56	0.01
株式合計		94 890 646.99	28.52
投資信託、クローズド・エンド型			
カナダ			
CAD CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	400.00	14 012.64	0.01
CAD RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	705.00	10 621.75	0.00
カナダ合計		24 634.39	0.01
シンガポール			
SGD CAPITALAND ASCENDAS REIT- UNITS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19 603.00	42 168.09	0.01
SGD CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST REAL ESTATE INV TRUST	28 962.00	43 130.95	0.02
SGD MAPLETREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7 200.00	9 747.66	0.00
シンガポール合計		95 046.70	0.03

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
イギリス			
GBP SEGRO PLC REIT	6 797.00	64 510.26	0.02
イギリス合計		64 510.26	0.02
投資信託、クローズド・エンド型合計		184 191.35	0.06
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	10 100 000.00	9 831 525.74	2.96
米ドル合計		9 831 525.74	2.96
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		9 831 525.74	2.96
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		104 906 364.08	31.54
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			
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 19.05.22-18.05.23	7 510 000.00	7 466 066.50	2.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.06.22-15.06.23	9 875 000.00	9 782 062.23	2.94
米ドル合計		17 248 128.73	5.18
財務省証券(T-bill)、ゼロ・クーポン合計		17 248 128.73	5.18
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		17 248 128.73	5.18
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD SOURCE MARKETS PLC - MSCI USA SOURCE ETF-A	547 496.00	62 901 815.44	18.91
USD UBS (IRL) ETF PLC-MSCI USA UCITS-ACC-A-USD-ETF	2 318 359.00	53 159 971.87	15.98
USD UBS(IRL)FUND SOLUTION PLC-MSCI USA SF UCITS SHS-A-ETF-ACC	548 549.00	62 655 266.78	18.83
アイルランド合計		178 717 054.09	53.72
ルクセンブルグ			
USD DB X-TRACKERS MSCI USA TRN INDEX ETF-1C CAPITALISATION	174 654.00	20 514 858.84	6.17
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD SUSTAINABLE U-X-ACC	2.08	24 037.31	0.01
ルクセンブルグ合計		20 538 896.15	6.18
投資信託、オープン・エンド型合計		199 255 950.24	59.90
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		199 255 950.24	59.90
投資有価証券合計		321 410 443.05	96.62
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.23	1.00	-171.88	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.06.23	-1.00	-5 640.63	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.23	-1.00	859.38	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	2 250.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.23	1.00	-187.50	0.00
債券関連金融先物合計		-2 890.63	0.00

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
金利関連金融先物			
USD 90DAY EURO DOLLAR FUTURE 19.06.23	-1.00	-1 331.25	0.00
金利関連金融先物合計		-1 331.25	0.00
指数関連金融先物			
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 183.76	0.00
CHF SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	1.00	5 582.62	0.00
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 961.30	0.00
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	-1.00	-1 200.63	0.00
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	716.00	1 477 580.00	0.44
USD S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	-1.00	-2 925.00	0.00
AUD SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	1.00	4 336.63	0.00
JPY TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	-1.00	-5 823.13	0.00
CAD S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	-1.00	-5 054.12	0.00
HKD HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	1.00	5 019.14	0.00
指数関連金融先物合計		1 472 370.45	0.44
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		1 468 148.57	0.44
金融派生商品合計		1 468 148.57	0.44
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日			
USD 3 880 526.20	AUD 5 618 568.59	20.4.2023	115 054.75 0.03
USD 7 078 632.12	GBP 5 816 397.16	20.4.2023	-115 728.29 -0.02
USD 1 895 348.08	SEK 19 661 724.21	20.4.2023	-2 698.71 0.00
USD 106 693.31	NZD 167 500.00	20.4.2023	1 892.35 0.00
USD 274 910.59	ILS 950 000.00	20.4.2023	10 957.83 0.00
USD 10 185 430.13	JPY 1 328 268 906.00	20.4.2023	176 611.54 0.05
USD 6 016 343.97	CAD 8 059 572.59	20.4.2023	59 525.47 0.02
USD 538 506.97	SGD 715 900.00	20.4.2023	-251.69 0.00
USD 15 091 358.73	EUR 13 979 861.85	20.4.2023	-112 304.12 -0.03
USD 219 908.56	NOK 2 180 000.00	20.4.2023	11 581.67 0.00
USD 1 693 681.77	HKD 13 193 019.70	20.4.2023	11 370.93 0.00
USD 1 156 683.87	DKK 7 960 000.00	20.4.2023	-5 611.46 0.00
USD 5 180 307.94	CHF 4 728 792.30	20.4.2023	-5 988.79 0.00
AUD 300 000.00	USD 207 723.30	20.4.2023	-6 668.28 0.00
JPY 47 500 000.00	USD 362 961.71	20.4.2023	-5 038.04 0.00
CHF 400 000.00	USD 438 301.89	20.4.2023	397.58 0.00
EUR 600 000.00	USD 648 313.80	20.4.2023	4 210.37 0.00
SEK 3 750 000.00	USD 360 654.74	20.4.2023	1 351.94 0.00
GBP 270 000.00	USD 328 807.08	20.4.2023	5 158.65 0.00
CAD 500 000.00	USD 372 568.80	20.4.2023	-3 019.52 0.00
USD 1 426 835.97	EUR 1 305 000.00	20.4.2023	7 595.91 0.00
USD 632 673.72	GBP 510 000.00	20.4.2023	1 849.57 0.00
USD 686 257.76	JPY 88 500 000.00	20.4.2023	19 389.45 0.01
USD 655 675.02	EUR 600 000.00	20.4.2023	3 150.85 0.00
USD 361 389.60	JPY 46 500 000.00	20.4.2023	11 001.16 0.00
USD 10 815 571.08	JPY 1 415 769 611.00	25.5.2023	91 026.12 0.03
USD 544 897.11	SGD 721 308.09	25.5.2023	1 448.81 0.00
USD 217 320.52	NOK 2 190 474.99	25.5.2023	7 661.20 0.00
USD 1 687 471.92	HKD 13 193 020.00	25.5.2023	2 546.10 0.00
USD 276 184.27	ILS 966 376.23	25.5.2023	7 285.42 0.00
USD 1 547 473.45	SEK 15 911 724.00	25.5.2023	8 626.88 0.00
USD 5 665 625.09	CAD 7 548 487.37	25.5.2023	83 305.53 0.04
USD 7 346 022.30	GBP 6 010 491.16	25.5.2023	-93 551.46 -0.03
USD 115 898.54	NZD 182 584.10	25.5.2023	1 664.69 0.00
USD 1 158 164.95	DKK 7 969 081.00	25.5.2023	-8 182.15 0.00
USD 3 755 190.79	AUD 5 348 063.31	25.5.2023	166 356.42 0.05
USD 4 748 204.03	CHF 4 323 292.00	25.5.2023	-11 341.17 0.00
USD 16 462 706.86	EUR 15 233 021.22	25.5.2023	-136 905.71 -0.04
EUR 850 000.00	USD 913 278.25	25.5.2023	12 977.32 0.00

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)					
購入通貨 / 購入金額 / 売却通貨 / 売却金額 / 満期日					
EUR	850 000.00	USD 911 487.30	20.4.2023	12 921.94	0.00
GBP	100 000.00	USD 121 052.89	20.4.2023	2 638.12	0.00
USD	72 488.17	SEK 750 000.00	20.4.2023	86.83	0.00
JPY	70 000 000.00	USD 523 926.29	20.4.2023	3 540.17	0.00
GBP	100 000.00	USD 121 146.90	25.5.2023	2 629.57	0.00
USD	106 831.73	EUR 100 000.00	20.4.2023	-1 922.30	0.00
USD	68 423.50	AUD 100 000.00	25.5.2023	1 318.19	0.00
HKD	2 000 000.00	USD 255 816.30	25.5.2023	-389.44	0.00
HKD	2 000 000.00	USD 255 563.21	20.4.2023	-532.77	0.00
CHF	80 000.00	USD 86 988.95	25.5.2023	1 083.66	0.00
USD	68 340.34	AUD 100 000.00	20.4.2023	1 322.00	0.00
JPY	70 000 000.00	USD 526 616.36	25.5.2023	3 638.10	0.00
CHF	80 000.00	USD 86 669.65	20.4.2023	1 070.24	0.00
USD	72 608.46	SEK 750 000.00	25.5.2023	74.84	0.00
USD	107 042.60	EUR 100 000.00	25.5.2023	-1 928.64	0.00
USD	622 158.62	EUR 585 000.00	20.4.2023	-14 052.44	0.00
USD	623 388.87	EUR 585 000.00	25.5.2023	-14 092.90	0.00
JPY	3 714 162 700.00	USD 27 749 388.57	18.4.2023	218 723.03	0.07
GBP	3 588 600.00	USD 4 356 628.22	18.4.2023	81 779.19	0.02
SGD	3 106 000.00	USD 2 309 791.70	18.4.2023	27 363.42	0.01
EUR	61 804 200.00	USD 66 050 766.58	18.4.2023	1 148 585.44	0.35
CHF	89 362 900.00	USD 97 390 295.07	18.4.2023	576 304.26	0.17
USD	294 638.35	EUR 278 800.00	18.4.2023	-8 499.29	0.00
USD	1 167 981.29	CHF 1 073 000.00	18.4.2023	-8 325.22	0.00
USD	265 474.68	CHF 246 200.00	18.4.2023	-4 429.01	0.00
USD	255 925.20	EUR 240 900.00	18.4.2023	-6 003.99	0.00
USD	569 050.08	EUR 532 600.00	18.4.2023	-10 042.84	0.00
GBP	410 000.00	USD 503 858.43	25.5.2023	3 625.10	0.00
EUR	970 000.00	USD 1 043 645.89	25.5.2023	13 375.17	0.00
EUR	980 000.00	USD 1 052 139.37	20.4.2023	13 650.10	0.00
GBP	410 000.00	USD 503 446.79	20.4.2023	3 686.35	0.00
EUR	930 900.00	USD 1 000 024.91	18.4.2023	12 137.32	0.00
GBP	141 100.00	USD 173 233.54	18.4.2023	1 280.00	0.00
CHF	1 230 200.00	USD 1 333 183.78	18.4.2023	15 457.66	0.00
SGD	34 100.00	USD 25 497.46	18.4.2023	161.58	0.00
AUD	240 000.00	USD 160 710.10	25.5.2023	342.64	0.00
AUD	250 000.00	USD 167 193.48	20.4.2023	352.37	0.00
GBP	330 000.00	USD 405 262.47	25.5.2023	3 199.88	0.00
GBP	330 000.00	USD 404 968.11	20.4.2023	3 212.22	0.00
EUR	780 000.00	USD 842 219.04	20.4.2023	6 062.38	0.00
CHF	200 000.00	USD 217 295.88	20.4.2023	2 053.86	0.00
CHF	190 000.00	USD 207 198.06	25.5.2023	1 974.39	0.00
EUR	770 000.00	USD 833 107.66	25.5.2023	5 970.91	0.00
JPY	66 500 000.00	USD 502 474.40	20.4.2023	-1 381.26	0.00
JPY	66 500 000.00	USD 505 034.32	25.5.2023	-1 292.59	0.00
CAD	420 000.00	USD 306 541.51	25.5.2023	4 060.35	0.00
HKD	640 000.00	USD 81 658.42	20.4.2023	-48.68	0.00
DKK	450 000.00	USD 65 274.79	20.4.2023	432.86	0.00
HKD	630 000.00	USD 80 528.51	25.5.2023	-69.05	0.00
SEK	1 000 000.00	USD 96 877.23	25.5.2023	-165.74	0.00
DKK	450 000.00	USD 65 428.25	25.5.2023	433.32	0.00
SEK	1 000 000.00	USD 96 700.00	20.4.2023	-164.89	0.00
CAD	430 000.00	USD 313 666.95	20.4.2023	4 145.43	0.00
EUR	600 000.00	USD 647 857.62	20.4.2023	4 666.55	0.00
EUR	600 000.00	USD 649 178.46	25.5.2023	4 649.00	0.00
USD	239 760.76	EUR 220 700.00	18.4.2023	-205.08	0.00
先渡為替契約合計				2 431 171.43	0.73
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産				7 334 074.00	2.20
当座借越およびその他の短期負債				-48 928.04	-0.01
その他の資産および負債				64 787.68	0.02
純資産総額				332 659 696.69	100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2022年5月1日から2023年4月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2023年4月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
システムティック・ アロケーション・ ポートフォリオ・ エクイティ(米ドル)	クラスF - a c c 投資証券	197,966.008 (62,506.000)	997,309.863 (321,283.000)	1,271,804.234 (489,972.000)
	クラスF - a c c (円ヘッジ) 投資証券	81,342.000 (84,402.000)	91,104.000 (91,104.000)	425,823.000 (425,823.000)

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