



UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

- オーストラリア・ドル・サステナブル
クラスP-acc
- スイス・フラン・サステナブル
クラスP-acc
- ユーロ・サステナブル
クラスP-acc
- 英ポンド・サステナブル
クラスP-acc
- 米ドル・サステナブル
クラスP-acc
クラス(カナダドル・ヘッジ)P-acc

ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託

運用報告書 (全体版)

作成対象期間 第34期
(2021年11月1日～2022年10月31日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
UBS(Lux)マネー・マーケット・ファンド(以下「ファンド」といいます。)は、このたび、
第34期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

ファンド形態	ルクセンブルグ籍オープンエンド契約型外国投資信託
信託期間	無期限
運用方針	ファンドは、投資された資金の価値を維持し、市場金利に沿って高めることを主な投資目的とします。
主要投資対象	<p>サブ・ファンドは、ICAPの実証的分析がある最高格付けの発行体の金融商品にのみ投資します。</p> <p>サブ・ファンドは、リスク分散の原則に従って以下に投資します。</p> <p>－短期金融商品 (欧州連合(EU)、EU加盟国の政府および地方自治体、またはEU加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、欧州投資銀行、欧州投資基金、欧州安定メカニズム、欧州金融安定化基金、経済協力開発機構(OECD)加盟国の政府もしくは中央銀行、国際通貨基金、国際復興開発銀行、欧州評議会開発銀行、欧州復興開発銀行、国際決済銀行または一もしくは複数の加盟国が帰属するその他のあらゆる国際金融機関もしくは組織によって個別にもしくは共同で発行されたまたは保証されている金融商品を含みます。)</p> <p>－適格証券化商品およびアセット・バック・コマーシャル・ペーパー(ABCP) (社内の信用評価手続きにより良好な評価を得ており、MMF規則に記載されている条件を満たしていること。)</p> <p>－MMF規則に記載されている条件を満たす以下の金融商品</p> <ul style="list-style-type: none"> ・金融機関への預金 ・金融派生商品 ・レポ契約 ・リバースレポ契約 ・他のマネー・マーケット・ファンドの受益証券または投資証券 ・社債
ファンドの運用方法	各サブ・ファンドは、各サブ・ファンドの純資産額の少なくとも3分の2をその名称中に列挙される通貨建てのものに投資します。各サブ・ファンドは、最大でその純資産額の3分の1まで他の通貨建てのものに投資することができますが、各勘定通貨に投資されていない組入部分は、通貨リスクに対してヘッジされなければなりません。
主な投資制限	<p>○リスク分散の原則 リスク分散の原則に従い、管理会社は、一つのサブ・ファンドの純資産の5%を超えて単一発行体の短期金融商品、証券化商品およびABCPに投資することはできず、また、一つのサブ・ファンドの純資産の10%を超えて単一機関に預金することはできない等の制限を課されています(ただし、一定の例外があります。)</p> <p>○投資制限 ファンドは、以下の行為を禁じられています。また、管理会社は、ファンドの受益証券が募集および販売される国々の法令を遵守することを確保するため必要である場合には、受益者の利益に留意しつつ、いつでも投資制限を追加する権限を有しています。</p> <p>－ファンドが認可している投資対象以外への投資を行うこと。</p> <p>－短期金融商品、証券化商品、ABCPおよびその他のマネー・マーケット・ファンドの空売りをを行うこと。</p> <p>－エクイティまたはコモディティへの直接的もしくは間接的投資を行うこと(金融派生商品、それらを表象する証書、それらに基づく指数またはそれらへの投資となるその他の手段または金融商品を介した投資を含みます。)</p> <p>－証券貸付契約または証券借入契約またはサブ・ファンドの資産にとって負担となるその他の契約を締結すること。</p> <p>－借入れまたは貸付けを行うこと。</p>
分配方針	ファンドの約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドおよび各クラス受益証券毎に分配金の支払を行うべきか否かおよび分配の程度を決定します。分配の支払により、ファンドの純資産が法律の定めるファンド資産の最低額を下回することはできません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了(決算期は毎年10月31日です。)から4か月以内に行われます。

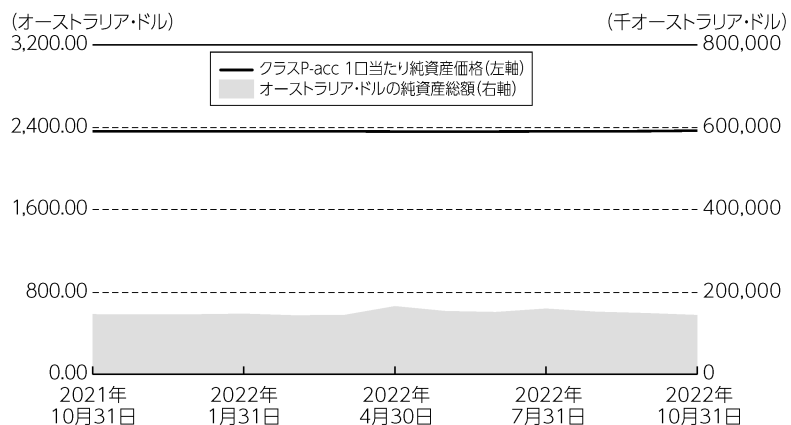
I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■当期の1口当たり純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル・サステナブル

<クラスP-acc>



第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,364.65オーストラリア・ドル
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,371.21オーストラリア・ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.28%

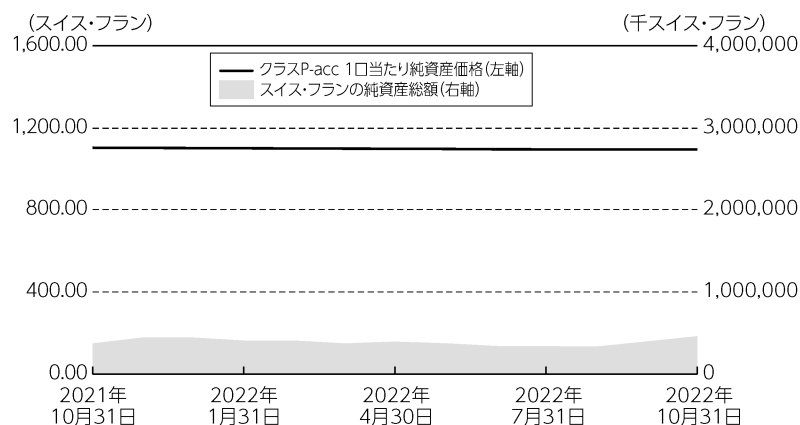
■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
オーストラリア連邦準備銀行（RBA）がインフレ率の目標水準を2%～3%に戻すことをコミットしていることから、市場はRBAによる追加利上げの可能性を織り込み始めています。全体として当期のサブ・ファンドは豪ドル建ての短期金融商品にほぼ沿ったプラスのリターン（費用控除前）を収めました。当期末時点の加重平均残存期間は約80日でした。

(注1) 各サブ・ファンドの購入価額により課税条件は異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません

(注2) 各サブ・ファンドにベンチマークは設定されていません。

スイス・フラン・サステナブル

<クラスP-acc>

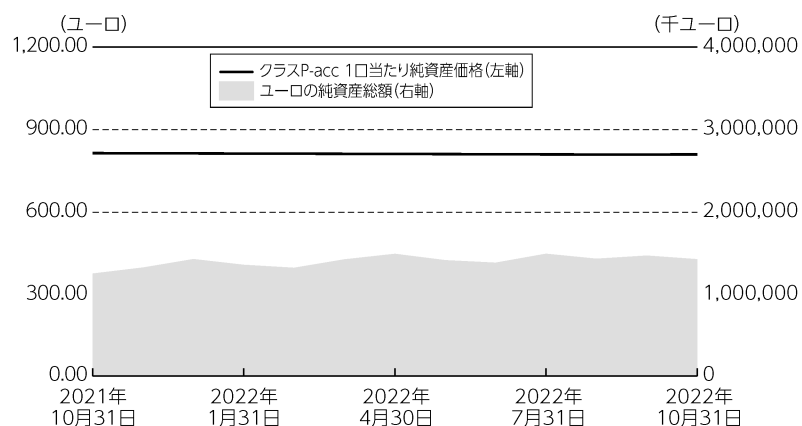


第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,105.39スイス・フラン
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,097.46スイス・フラン (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	-0.72%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
当期のサブ・ファンドのリターンは当期の大半を通じてマイナスで、スイスフランの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品のリターンの双方に並びましたが、サブ・ファンドが金利状況の好転から恩恵を受けたことでプラスに転じ始めています。当期末時点の平均残存期間は約90日でした。

ユーロ・サステナブル

<クラスP-acc>

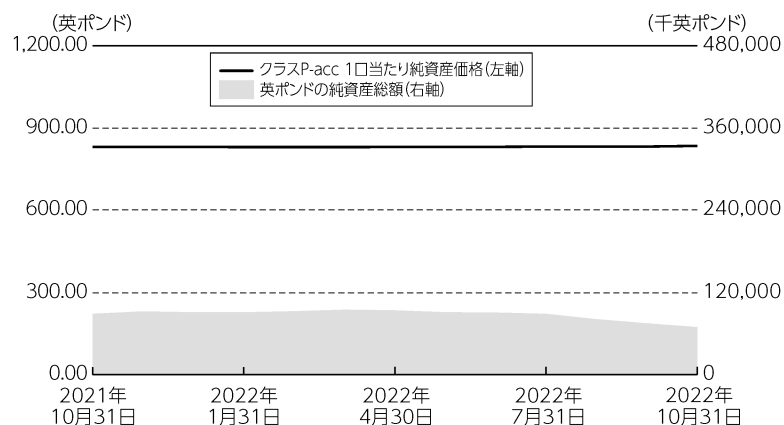


第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	814.46ユーロ
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	809.88ユーロ (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	－0.56%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のサブ・ファンドのリターンはマイナス金利の環境が響いて当期の大半を通じてマイナスで、ユーロの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品の双方のリターンに並びました。当期の大半を通じて加重平均残存期間を60日から80日の間に維持しました。

英ポンド・サステナブル

<クラスP-acc>

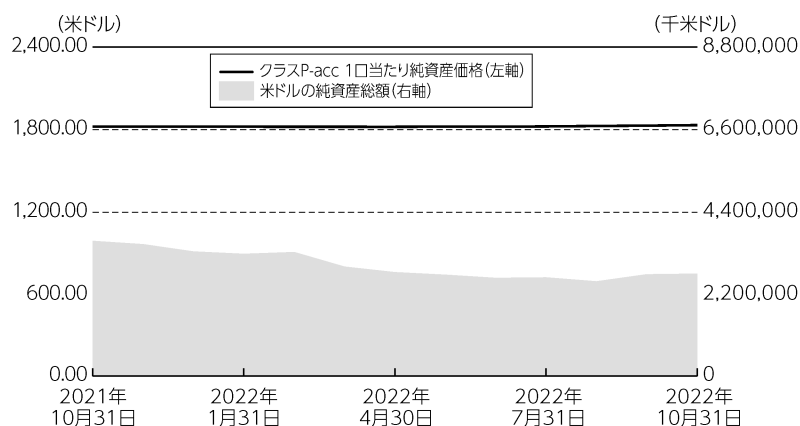


第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	831.86英ポンド
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	835.78英ポンド (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.47%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のサブ・ファンドのリターンは英ポンドの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品のリターンの双方に並びました。当期の大半を通じて加重平均残存期間を70日から90日の間に維持しました。

米ドル・サステナブル

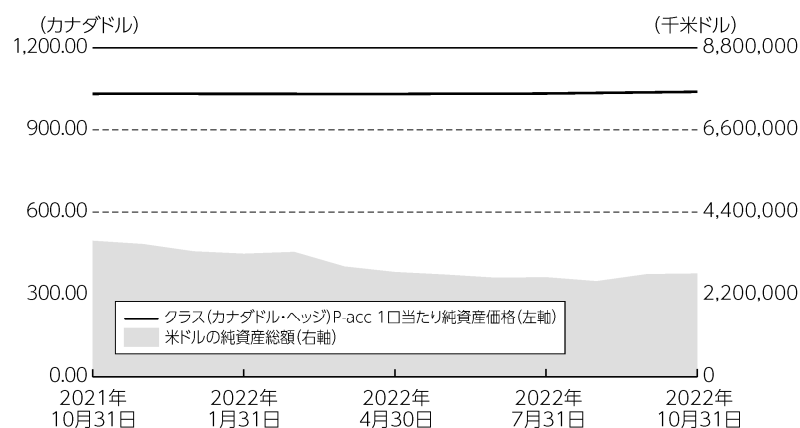
<クラスP-acc>



第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,821.11米ドル
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,832.37米ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.62%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のサブ・ファンドのリターンは米ドルの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品のリターンの双方に並びました。当期の大半を通じて加重平均残存期間を60日から80日の間に維持しました。

<クラス(カナダドル・ヘッジ)P-acc>



第33期末の1口当たり純資産価格	
クラス(カナダドル・ヘッジ) P-acc	1,029.90カナダドル
第34期末の1口当たり純資産価格	
クラス(カナダドル・ヘッジ) P-acc	1,037.22カナダドル (分配金額：－)
騰落率	
クラス(カナダドル・ヘッジ) P-acc	0.71%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のサブ・ファンドのリターンは米ドルの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品のリターンの双方に並びました。当期の大半を通じて加重平均残存期間を60日から80日の間に維持しました。

■分配金について

各サブ・ファンドについて、クラスP-accおよびクラス（カナダドル・ヘッジ）P-accについては、当期において分配の実績はありません。

■投資環境およびポートフォリオについて

<投資環境>

オーストラリア・ドル・サステナブル

当期（2021年11月1日から2022年10月31日まで）において、RBAはインフレ率の上昇を抑制するために政策金利の引き上げを開始し、0.10%から現在の2.60%としました。

スイス・フラン・サステナブル

当期（2021年11月1日から2022年10月31日まで）において、スイス国立銀行（「SNB」）は利上げを開始し、2022年6月にSNBの目標水準を-0.75%から-0.25%に引き上げ（0.50%の利上げ）、さらに9月の会合で0.75%の追加利上げを行い目標水準をプラス圏の+0.50%に引き上げました。SNBは再び強まったインフレ上昇圧力を抑制するために利上げが求められたと述べ、インフレの安定のために必要であれば外国為替市場に介入すると示唆し、インフレ安定のためにスイスフラン高を容認しました。今後について、先物市場は2023年半ばの追加利上げを織り込んで推移しています。

ユーロ・サステナブル

欧州中央銀行（ECB）は当期（2021年11月1日から2022年10月31日まで）に金融引締めサイクルに入りました。2022年7月に最初の利上げにより預金金利をマイナス圏から0.50%引き上げて0%とし、続く2022年9月に0.75%の追加利上げを行いました。さらにECBは10月に3度目となる0.75%の追加利上げを行いました。ECBが利上げを相次いで行ったのは、再び高まったユーロ圏のインフレ率を抑制するためでした。ECBの出口戦略や、政策金利の引き上げのペースや上げ幅は経済指標次第で、特にインフレ指標がどのように推移するかによって左右されます。ECBは現在、経済成長の減速が見込まれることよりもインフレ率をはるかに重視しています。

英ポンド・サステナブル

当期（2021年11月1日から2022年10月31日まで）の英国では、イングランド銀行が政策金利を7回で合計2.15%引き上げたことから金利が大幅に上昇しました。このような大幅な引締めが行われた目的は、数十年ぶりの高インフレが定着し、二桁増に達したことへの対策でした。このような急激な金融引締めが深刻な景気後退を招くことが予想されます。リシ・スナク首相率いる新政権は、9月に市場の混乱を招いた、短命に終わったリズ・トラス政権による財源のなき減税策を撤回しました。

米ドル・サステナブル

米連邦準備制度理事会（Fed）は当期（2021年11月1日から2022年10月31日まで）に金融引締めサイクルに入りました。3月に0.25%の最初の利上げを行い、続く5月に0.50%の利上げを1回行った後、0.75%の利上げを3回行いました。Fedは金利を合計3%引き上げて、フェデラルファンド・レートの誘導目標を3.00%~3.25%としました。利上げが必要になったのは、2022年6月に9%のピークを付けたインフレ率の大幅な上昇を抑制するためでした。

<ポートフォリオ>

前記「当期の1口当たり純資産価格等の推移について」の各サブ・ファンドの「■1口当たり純資産価格の主な変動要因」をご参照下さい。

■投資の対象とする有価証券の主な銘柄

当期末現在における有価証券の主な銘柄については、後記「Ⅲ. ファンドの経理状況（2）損益計算書 2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表」をご参照ください。

■今後の運用方針

ファンドは今後も、投資された資金の価値を維持し、市場金利に沿って価値を高めることを主な目的として運用を行います。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	クラス	上限報酬	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーオーストラリア・ドル・サステナブル	クラス P-acc	年率 0.50%	0.33%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ースイス・フラン・サステナブル	クラス P-acc	年率 0.50%	0.10%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーユーロ・サステナブル	クラス P-acc	年率 0.50%	0.09%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー英ポンド・サステナブル	クラス P-acc	年率 0.50%	0.06%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー米ドル・サステナブル	クラス P-acc	年率 0.50%	0.10%
	クラス (カナダドル・ ヘッジ) P-acc	年率 0.55%	

上限報酬は、各サブ・ファンドの運用、管理事務、ポートフォリオ管理および販売ならびに保管受託銀行のすべての職務の対価として、各サブ・ファンド資産から支払われます。

その他の費用には、各サブ・ファンドの収益および資産に課せられる一切の税金等が含まれます。

(注) 上限報酬については、目論見書に定められている料率を記しています。「その他の費用 (当期)」には、運用状況等により変動するものや実費となる費用が含まれます。便宜上、当期のその他の費用の金額をサブ・ファンドの当期末の純資産総額で除して100を乗じた比率を表示していますが、実際の比率とは異なります。

Ⅱ. 直近10期の運用実績

(1) 純資産の推移

下記会計年度末および第34会計年度中の各月末の純資産の推移は以下のとおりです。

(オーストラリア・ドル・サステナブル)

	純資産総額		クラスP-a c c 受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千オーストラリア・ ドル	百万円	オーストラリア・ ドル	円
第25会計年度末 (2013年10月31日)	430,595.14	39,585	2,147.88	197,455
第26会計年度末 (2014年10月31日)	354,061.19	32,549	2,190.40	201,363
第27会計年度末 (2015年10月31日)	311,935.55	28,676	2,231.31	205,124
第28会計年度末 (2016年10月31日)	251,863.34	23,154	2,265.70	208,286
第29会計年度末 (2017年10月31日)	207,815.16	19,104	2,292.42	210,742
第30会計年度末 (2018年10月31日)	204,201.52	18,772	2,320.83	213,354
第31会計年度末 (2019年10月31日)	191,310.56	17,587	2,353.29	216,338
第32会計年度末 (2020年10月31日)	167,860.84	15,431	2,362.50	217,185
第33会計年度末 (2021年10月31日)	145,178.36	13,346	2,364.65	217,382
第34会計年度末 (2022年10月31日)	143,258.67	13,170	2,371.21	217,985
2021年11月末日	144,505.48	13,284	2,365.24	217,437
12月末日	144,884.62	13,319	2,365.73	217,482
2022年1月末日	146,360.12	13,455	2,364.92	217,407
2月末日	142,516.16	13,102	2,364.89	217,404
3月末日	143,397.98	13,183	2,364.13	217,334
4月末日	164,608.04	15,132	2,362.49	217,184
5月末日	152,786.75	14,046	2,362.55	217,189
6月末日	150,460.85	13,832	2,362.55	217,189
7月末日	158,733.95	14,592	2,363.88	217,311
8月末日	151,131.57	13,894	2,364.28	217,348
9月末日	147,822.47	13,589	2,366.11	217,516
10月末日	143,258.67	13,170	2,371.21	217,985

(注1) オーストラリア・ドル・サステナブルは、1999年5月1日から運用を開始しました。

(注2) 2008年4月以降の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ります。以下同じです。

(注3) 円貨換算は、2023年1月31日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1 オーストラリア・ドル=91.93円、1 スイス・フラン=141.06円、1 ユーロ=141.56円、1 英ポンド=161.27円、1 米ドル=130.47円および1 カナダドル=97.43円）によります。

(スイス・フラン・サステナブル)

	純資産総額		クラスP-a c c 受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千スイス・フラン	百万円	スイス・フラン	円
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,668,660.90	235,381	1,170.84	165,159
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,516,702.60	213,946	1,169.75	165,005
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,161,609.21	163,857	1,163.95	164,187
第28会計年度末 (2016年10月31日)	879,422.37	124,051	1,153.07	162,652
第29会計年度末 (2017年10月31日)	550,138.65	77,603	1,143.06	161,240
第30会計年度末 (2018年10月31日)	502,271.20	70,850	1,133.39	159,876
第31会計年度末 (2019年10月31日)	414,935.93	58,531	1,123.46	158,475
第32会計年度末 (2020年10月31日)	391,532.19	55,230	1,115.01	157,283
第33会計年度末 (2021年10月31日)	369,119.83	52,068	1,105.39	155,926
第34会計年度末 (2022年10月31日)	455,401.42	64,239	1,097.46	154,808
2021年11月末日	440,017.35	62,069	1,104.57	155,811
12月末日	438,828.17	61,901	1,103.68	155,685
2022年1月末日	403,406.75	56,905	1,102.80	155,561
2月末日	402,972.36	56,843	1,101.87	155,430
3月末日	368,825.24	52,026	1,101.06	155,316
4月末日	389,648.90	54,964	1,100.37	155,218
5月末日	370,151.19	52,214	1,099.48	155,093
6月末日	337,430.54	47,598	1,097.85	154,863
7月末日	334,246.09	47,149	1,097.48	154,811
8月末日	331,054.50	46,699	1,096.99	154,741
9月末日	392,142.58	55,316	1,096.59	154,685
10月末日	455,401.42	64,239	1,097.46	154,808

(注) スイス・フラン・サステナブルは、1991年9月18日から運用を開始しました。

(ユーロ・サステナブル)

	純資産総額		クラスP-a c c 受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千ユーロ	百万円	ユーロ	円
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,446,132.90	204,715	836.20	118,372
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,424,727.06	201,684	837.07	118,496
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,867,534.48	264,368	837.02	118,489
第28会計年度末 (2016年10月31日)	2,381,517.65	337,128	835.16	118,225
第29会計年度末 (2017年10月31日)	1,589,020.00	224,942	831.37	117,689
第30会計年度末 (2018年10月31日)	1,731,219.04	245,071	827.41	117,128
第31会計年度末 (2019年10月31日)	1,730,165.74	244,922	823.63	116,593
第32会計年度末 (2020年10月31日)	1,724,889.19	244,175	819.85	116,058
第33会計年度末 (2021年10月31日)	1,256,998.83	177,941	814.46	115,295
第34会計年度末 (2022年10月31日)	1,430,853.60	202,552	809.88	114,647
2021年11月末日	1,329,966.89	188,270	814.05	115,237
12月末日	1,431,937.09	202,705	813.55	115,166
2022年1月末日	1,362,709.65	192,905	812.97	115,084
2月末日	1,326,706.98	187,809	812.56	115,026
3月末日	1,428,850.78	202,268	812.01	114,948
4月末日	1,495,792.26	211,744	811.59	114,889
5月末日	1,418,833.21	200,850	811.01	114,807
6月末日	1,388,641.95	196,576	810.56	114,743
7月末日	1,496,692.87	211,872	809.92	114,652
8月末日	1,436,479.65	203,348	809.52	114,596
9月末日	1,474,462.79	208,725	809.54	114,598
10月末日	1,430,853.60	202,552	809.88	114,647

(注) ユーロ・サステナブルは、1989年10月11日から運用を開始しました。

(英ポンド・サステナブル)

	純資産総額		クラスP-a c c 受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
第25会計年度末 (2013年10月31日)	265,385.30	42,799	823.56	132,816
第26会計年度末 (2014年10月31日)	185,060.63	29,845	824.31	132,936
第27会計年度末 (2015年10月31日)	206,781.43	33,348	824.96	133,041
第28会計年度末 (2016年10月31日)	170,639.88	27,519	826.34	133,264
第29会計年度末 (2017年10月31日)	175,479.39	28,300	827.03	133,375
第30会計年度末 (2018年10月31日)	112,154.45	18,087	827.45	133,443
第31会計年度末 (2019年10月31日)	99,543.91	16,053	830.13	133,875
第32会計年度末 (2020年10月31日)	82,706.16	13,338	832.28	134,222
第33会計年度末 (2021年10月31日)	88,321.62	14,244	831.86	134,154
第34会計年度末 (2022年10月31日)	68,998.54	11,127	835.78	134,786
2021年11月末日	91,747.50	14,796	832.04	134,183
12月末日	90,522.44	14,599	832.02	134,180
2022年1月末日	90,520.37	14,598	831.36	134,073
2月末日	92,008.86	14,838	831.33	134,069
3月末日	94,260.92	15,201	831.52	134,099
4月末日	93,295.03	15,046	831.61	134,114
5月末日	90,584.64	14,609	832.11	134,194
6月末日	90,047.21	14,522	832.27	134,220
7月末日	88,243.16	14,231	833.16	134,364
8月末日	80,471.91	12,978	833.30	134,386
9月末日	74,418.31	12,001	833.26	134,380
10月末日	68,998.54	11,127	835.78	134,786

(注) 英ポンド・サステナブルは、1988年11月29日から運用を開始しました。

(米ドル・サステナブル)

	純資産総額		クラスP-a c c 受益証券 1口当たりの 純資産価格		クラス (カナダドル・ヘッジ) P-a c c受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円	カナダドル	円
第25会計年度末 (2013年10月31日)	4,529,159.98	590,920	1,729.55	225,654	—	—
第26会計年度末 (2014年10月31日)	4,104,842.28	535,559	1,730.62	225,794	—	—
第27会計年度末 (2015年10月31日)	3,434,820.58	448,141	1,732.64	226,058	—	—
第28会計年度末 (2016年10月31日)	4,112,506.31	536,559	1,736.36	226,543	1,001.40	97,566
第29会計年度末 (2017年10月31日)	3,758,633.84	490,389	1,745.50	227,735	1,005.30	97,946
第30会計年度末 (2018年10月31日)	2,940,273.02	383,617	1,767.38	230,590	1,011.88	98,587
第31会計年度末 (2019年10月31日)	3,108,030.84	405,505	1,803.78	235,339	1,024.04	99,772
第32会計年度末 (2020年10月31日)	3,651,859.56	476,458	1,820.49	237,519	1,031.33	100,482
第33会計年度末 (2021年10月31日)	3,636,388.04	474,440	1,821.11	237,600	1,029.90	100,343
第34会計年度末 (2022年10月31日)	2,764,096.88	360,632	1,832.37	239,069	1,037.22	101,056
2021年11月末日	3,548,455.48	462,967	1,821.15	237,605	1,030.56	100,407
12月末日	3,354,770.72	437,697	1,821.32	237,628	1,030.00	100,353
2022年1月末日	3,291,353.30	429,423	1,820.96	237,581	1,029.82	100,335
2月末日	3,339,273.47	435,675	1,820.56	237,528	1,029.71	100,325
3月末日	2,950,370.14	384,935	1,820.22	237,484	1,029.24	100,279
4月末日	2,803,419.71	365,762	1,820.21	237,483	1,029.50	100,304
5月末日	2,735,153.29	356,855	1,821.55	237,658	1,030.18	100,370
6月末日	2,651,150.17	345,896	1,821.14	237,604	1,030.20	100,372
7月末日	2,664,518.22	347,640	1,822.95	237,840	1,031.09	100,459
8月末日	2,559,241.56	333,904	1,826.17	238,260	1,033.21	100,666
9月末日	2,747,215.73	358,429	1,828.76	238,598	1,035.20	100,860
10月末日	2,764,096.88	360,632	1,832.37	239,069	1,037.22	101,056

(注1) 米ドル・サステナブルは、1988年11月29日から運用を開始しました。

(注2) クラス(カナダドル・ヘッジ)P-a c c受益証券は、2016年7月5日から運用を開始しました。

(2) 分配の推移

該当事項はありません。

(3) 販売及び買戻しの実績

下記会計年度中の販売および買戻しの実績ならびに下記会計年度末現在の発行済口数は以下のとおりです。

(オーストラリア・ドル・サステナブル) (クラスP-a c c 受益証券)

	販売口数		買戻し口数		発行済口数	
		本邦内における 販売口数		本邦内における 買戻し口数		本邦内における 発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	68,489.900	16,615.727	150,001.743	36,652.476	195,081.144	23,630.653
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	41,669.527	12,553.256	80,184.930	14,150.615	156,565.741	21,953.294
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	54,917.693	17,268.211	84,294.725	21,320.683	127,188.709	17,934.175
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	97,649.522	6,923.924	120,235.125	12,793.969	104,603.106	12,064.130
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	64,611.099	6,727.702	85,959.673	10,206.681	83,254.532	8,585.151
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	37,345.128	3,274.629	40,708.311	2,915.468	79,891.349	8,944.312
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	25,858.738	11,671.705	31,446.714	5,740.134	74,303.373	14,875.883
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	36,443.450	9,140.503	45,067.564	12,291.358	65,679.259	11,725.028
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	16,417.398	1,628.517	25,240.067	5,280.794	56,856.590	8,072.751
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	34,667.085	719.634	35,808.759	3,254.048	55,714.916	5,538.337

(注1) オーストラリア・ドル・サステナブル受益証券は、日本国内において、2001年4月2日から販売を開始しました。

(注2) 販売口数、買戻し口数および発行済口数は、約定日を基準として算出しています。

本邦内における販売口数、本邦内における買戻し口数および本邦内における発行済口数は、第24会計年度までは約定日基準で記載しており、第25会計年度からは受渡日基準で記載しています。以下同じです。

(注3) 第26会計年度中に本邦内における発行済口数のうち80,000口が海外の口座に移管されました。

(注4) 第27会計年度中に海外で販売された口数のうち33,353口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(スイス・フラン・サステナブル) (クラスP-a-c 受益証券)

	販売口数	本邦内における	買戻し口数	本邦内における	発行済口数	本邦内における
		販売口数		買戻し口数		発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	142,819.498	1,615.344	404,977.127	1,684.418	698,652.285	3,370.846
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	155,020.672	6.126	265,769.819	1,228.000	587,903.138	4,223.972
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	515,175.585	9,905.268	397,867.178	11,591.619	705,211.545	10,012.698
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	236,528.907	461.003	368,421.630	7,411.430	573,318.822	3,062.271
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	113,390.606	0.000	333,509.039	2,601.268	353,200.389	461.003
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	155,876.395	0.000	182,842.365	0.000	326,234.419	461.003
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	115,326.144	0.000	212,336.397	0.000	229,224.166	701.003
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	89,578.040	0.000	123,781.745	0.000	195,020.461	701.003
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	119,091.865	0.000	147,580.508	0.000	166,531.818	701.003
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	128,327.228	23.103	79,930.191	0.000	214,928.855	724.106

(注1) スイス・フラン・サステナブル受益証券は、日本国内において、2001年4月2日から販売を開始しました。

(注2) 第26会計年度中に海外で販売された口数のうち2,075.000口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注3) 第27会計年度中に海外で販売された口数のうち7,475.077口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注4) 第31会計年度中に海外で販売された口数のうち240.000口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(ユーロ・サステナブル) (クラスP-a c c 受益証券)

	販売口数	本邦内における	買戻し口数	本邦内における	発行済口数	本邦内における
		販売口数		買戻し口数		発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	443,264.263	10,206.395	1,090,135.145	20,485.493	1,269,294.714	15,045.502
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	353,583.221	4,630.204	656,896.260	6,640.470	965,981.675	13,328.236
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	1,677,677.929	13,779.891	1,290,113.563	22,302.509	1,353,546.041	11,790.988
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	1,589,527.538	5,149.187	1,256,216.888	8,090.212	1,686,856.691	8,849.963
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	929,319.525	17.119	1,674,796.512	1,088.257	941,379.704	7,778.825
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	1,004,423.623	3,099.279	932,249.719	3,244.858	1,013,553.608	7,633.246
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	1,181,802.036	2,967.043	1,000,519.539	5,014.990	1,194,836.105	5,585.299
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	1,151,998.597	11,094.050	1,375,710.590	12,258.326	971,124.112	4,421.023
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	912,646.718	1,571.068	1,086,699.340	931.167	797,071.490	5,060.924
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	2,275,346.811	892.752	2,170,110.256	4,117.073	902,308.045	1,836.603

(注1) ユーロ・サステナブル受益証券は、日本国内において、1998年12月1日から販売を開始しました。

(注2) 第25会計年度中に海外で販売された口数のうち1,011,000口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注3) 第26会計年度中に海外で販売された口数のうち293,000口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注4) 第27会計年度中に海外で販売された口数のうち6,985,370口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(英ポンド・サステナブル) (クラスP-a c c 受益証券)

	販売口数	本邦内における	買戻し口数	本邦内における	発行済口数	本邦内における
		販売口数		買戻し口数		発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	98,952.766	10,737.769	175,425.217	2,317.052	288,639.611	12,383.437
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	63,489.922	15,151.124	143,756.527	13,503.042	208,373.006	14,031.519
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	65,711.311	8,295.856	114,558.828	11,150.840	159,525.489	11,176.535
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	139,346.627	10,645.532	132,364.399	9,445.487	166,507.717	12,376.580
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	46,017.661	12,882.724	86,464.795	4,084.546	126,060.583	21,174.758
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	45,413.189	3,994.789	81,135.901	18,296.214	90,337.871	6,873.333
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	24,744.532	2,642.113	36,353.362	2,828.316	78,729.041	6,687.130
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	36,113.501	5,563.700	45,866.937	7,127.539	68,975.605	5,123.291
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	18,433.333	828.762	25,984.794	760.463	61,424.144	5,191.590
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	25,152.409	6,383.622	32,052.580	1,376.800	54,523.973	10,198.412

(注) 英ポンド・サステナブル受益証券は、日本国内において、2001年4月2日から販売を開始しました。

(米ドル・サステナブル) (クラスP-a c c 受益証券)

	販売口数	本邦内における	買戻し口数	本邦内における	発行済口数	本邦内における
		販売口数		買戻し口数		発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	929,570.625	134,526.851	1,166,977.850	104,261.363	2,190,251.293	172,601.030
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	723,285.195	110,423.250	1,010,417.822	114,586.194	1,903,118.666	160,938.334
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	1,187,447.886	261,109.019	1,359,946.061	265,425.433	1,730,620.491	156,661.616
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	1,034,126.232	298,286.846	1,053,728.496	275,965.035	1,711,018.227	178,983.427
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	679,099.511	127,254.211	910,198.656	102,713.968	1,479,919.082	203,523.670
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	642,316.690	64,216.056	918,393.981	110,847.566	1,203,841.791	155,732.744
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	762,887.097	280,516.754	856,176.308	312,868.788	1,110,552.580	122,701.100
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	884,969.859	302,913.610	751,805.639	185,266.942	1,243,716.800	240,347.768
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	493,903.274	172,666.760	756,182.958	256,378.574	981,437.116	156,635.954
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	387,300.156	143,597.611	629,740.404	142,205.781	738,996.868	158,027.784

(注1) 米ドル・サステナブル受益証券は、日本国内において、1998年12月1日から販売を開始しました。

(注2) 第25会計年度中に海外で販売された口数のうち988,819口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注3) 第26会計年度中に本邦内における発行済口数のうち7,499,752口が海外の口座に移管されました。

(注4) 第27会計年度中に海外で販売された口数のうち39,696口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注5) 第30会計年度中に本邦内における発行済口数のうち1,159,416口が海外の口座に移管されました。

(注6) 第31会計年度中に本邦内における発行済口数のうち679,610口が海外の口座に移管されました。

(米ドル・サステナブル) (クラス (カナダドル・ヘッジ) P-a-c 受益証券)

	販売口数	本邦内における	買戻し口数	本邦内における	発行済口数	本邦内における
		販売口数		買戻し口数		発行済口数
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	-	-	-	-	-	-
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	-	-	-	-	-	-
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	-	-	-	-	-	-
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	121,552.739	515.838	13,150.460	0.000	108,402.279	2,045.075
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	8,195.204	1,922.068	32,622.837	760.944	83,974.646	3,206.199
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	4,065.736	56.508	22,920.367	199.675	65,120.015	3,063.032
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	1,832.295	47.227	8,218.970	216.231	58,733.340	2,894.028
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	7,706.169	1,093.411	7,194.213	0.000	59,245.296	3,987.439
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	9,341.823	1,378.471	13,259.859	141.858	55,327.260	5,224.052
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	5,266.813	0.000	9,211.801	2,411.702	51,382.272	2,812.350

(注1) クラス (カナダドル・ヘッジ) P-a-c 受益証券は、日本国内において、2016年8月15日から販売を開始しました。

(注2) 第28会計年度中に海外で販売された口数のうち1,529.237口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

Ⅲ. ファンドの経理状況

財務諸表

- a. ファンドの直近会計年度の日本文の財務書類は、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財務書類を翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づいて、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. ファンドの原文の財務書類は、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います。）であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含みます。）が当該財務書類に添付されています。
- c. ファンドの原文の財務書類は、それぞれ下記の通貨で表示されています。
- 1) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド＝米ドル
 - 2) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブル
＝オーストラリア・ドル
 - 3) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブル
＝スイス・フラン
 - 4) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブル＝ユーロ
 - 5) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブル＝英ポンド
 - 6) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル＝米ドル

日本文の財務書類には、以下に掲げた各通貨の、2023年1月31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を使用して換算された円換算額が併記されています。なお、千円未満の金額は四捨五入されています。

1 米ドル	=	130.47円
1 オーストラリア・ドル	=	91.93円
1 スイス・フラン	=	141.06円
1 ユーロ	=	141.56円
1 英ポンド	=	161.27円

監査報告書

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドの管理会社の取締役会各位

監査意見

我々の意見では、添付の財務書類は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド（以下、本監査報告書において「ファンド」といいます。）および各サブ・ファンドの2022年10月31日現在の財務状態、ならびに同日に終了した年度の運用実績および純資産の変動について真実かつ公正に表示しているものと認めます。

我々が行った監査

ファンドの財務書類は、以下により構成されます。

- ・ 2022年10月31日現在のファンドの連結純資産計算書および各サブ・ファンドの純資産計算書
- ・ 2022年10月31日現在の各サブ・ファンドの投資有価証券その他の純資産明細表
- ・ 同日に終了した年度のファンドの連結運用計算書および各サブ・ファンドの運用計算書
- ・ 同日に終了した年度のファンドの連結純資産変動計算書および各サブ・ファンドの純資産変動計算書
- ・ 重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記

意見の根拠

我々は、ルクセンブルグの「金融監督委員会」（以下「C S S F」といいます。）が採用した監査人に関する2016年7月23日の法律（以下「2016年7月23日法」といいます。）および国際監査基準（以下「I S A s」といいます。）に準拠して監査を行いました。2016年7月23日法およびルクセンブルグのC S S Fが採用したI S A sの下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する承認された法定監査人の責任」の項において詳述されています。

我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断しています。

我々は、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件に従いつつ、国際会計士倫理基準審議会が公表しルクセンブルグのC S S Fが採用した国際独立性基準を含む職業会計士のための国際倫理規程（以下「I E S B A規程」といいます。）に従ってファンドから独立した立場にあります。我々は、これらの倫理上の要件の下で他の倫理的な義務も果たしています。

その他の情報

管理会社の取締役会は、その他の情報に関して責任を負います。その他の情報は年次報告書に記載される情報を含みますが、財務書類およびそれに対する我々の監査報告書は含まれません。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しません。

財務書類の監査に関する我々の責任は、上記のその他の情報を精読し、当該情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することです。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務があります。この点に関し、我々に報告すべき事項はありません。

財務書類に対する管理会社の取締役会の責任

管理会社の取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、当財務書類の作成および公正表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示がない財務書類を作成するために必要であると管理会社の取締役会が決定する内部統制に関して責任を負います。

財務書類の作成において、管理会社の取締役会は、ファンドおよび各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、管理会社の取締役会がファンドの清算、サブ・ファンドのいずれかの終了もしくは運用の中止を意図している、または現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業的前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負います。

財務書類の監査に関する「承認された法定監査人」の責任

我々の監査の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む報告書を発行することです。合理的な保証は高度な水準の保証ではありませんが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではありません。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合です。

2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したISAsに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っています。また、以下も実行します。

- ・ 不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の監査意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得ます。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高いです。
- ・ ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得ます。
- ・ 使用される会計方針の適切性ならびに管理会社の取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価します。
- ・ 管理会社の取締役会が継続企業的前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはサブ・ファンドのいずれかが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下します。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、当報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務があります。我々の結論は、当報告書の日付までに入手した監査証拠に基づきます。しかし、将来の事象または状況が、ファンドまたはサブ・ファンドのいずれかが継続企業として存続しなくなる原因となることがあります。
- ・ 開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価します。

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告します。

ルクセンブルグ、2023年2月15日

プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブ
代表

[署名]

アラン・メヒリンク



Audit report

To the Board of Directors of the Management Company of
UBS (Lux) Money Market Fund

Our opinion

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of UBS (Lux) Money Market Fund (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 31 October 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund's financial statements comprise:

- the combined statement of net assets for the Fund and the statement of net assets for each of the sub-funds as at 31 October 2022;
- the statement of investments in securities and other net assets for each of the sub-funds as at 31 October 2022;
- the combined statement of operations for the Fund and the statement of operations for each of the sub-funds for the year then ended;
- the combined statement of changes in net assets for the Fund and the statement of changes in net assets for each of the sub-funds for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Management Company for the financial statements

The Board of Directors of the Management Company is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Management Company determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Management Company is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Management Company either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;



- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Management Company;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Management Company's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 15 February 2023

Electronically signed by
Alain Maechling

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Alain Maechling', written over a horizontal line.

Alain Maechling

(1) 2022年10月31日終了年度

① 貸借対照表

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

2022年10月31日現在の年次報告書

連結純資産計算書

	米ドル	千円
	2022年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	4,302,214,644.96	561,309,945
投資有価証券、未実現評価損益	5,779,062.03	753,994
投資有価証券合計(注1)	4,307,993,706.99	562,063,939
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	76,720,132.24	10,009,676
定期預金および信託預金(注1)	525,962,545.77	68,622,333
有価証券売却未収金(注1)	5,231,644.07	682,573
受益証券発行未収金	19,089,857.52	2,490,654
有価証券にかかる未収利息	2,264,180.63	295,408
流動資産にかかる未収利息	74,406.93	9,708
前払費用	541,634.16	70,667
資産合計	4,937,878,108.31	644,244,957
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損失(注1)	(319,227.35)	(41,650)
有価証券購入未払金(注1)	(15,650,328.40)	(2,041,898)
受益証券買戻未払金	(115,732,853.07)	(15,099,665)
報酬引当金(注2)	(1,015,953.83)	(132,551)
年次税引当金(注3)	(165,650.18)	(21,612)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(604,702.32)	(78,896)
引当金合計	(1,786,306.33)	(233,059)
負債合計	(133,488,715.15)	(17,416,273)
期末現在純資産	4,804,389,393.16	626,828,684

注記は、財務書類と不可分なものです。

② 損益計算書

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド

2022年10月31日現在の年次報告書

連結運用計算書

	米ドル		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
収益			
流動資産にかかる受取利息	3,756,094.07		490,058
有価証券にかかる受取利息	7,156,825.51		933,751
分配金	890,749.43		116,216
収益合計	11,803,669.01		1,540,025
費用			
報酬（注2）	(7,449,895.51)		(971,988)
年次税（注3）	(483,815.81)		(63,123)
その他の手数料および報酬（注2）	(445,860.17)		(58,171)
現金および当座借越にかかる利息	(1,582,453.72)		(206,463)
費用合計	(9,962,025.21)		(1,299,745)
投資純損益	1,841,643.80		240,279
実現損益（注1）			
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(8,352,337.07)		(1,089,729)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	6,120,540.36		798,547
先渡為替契約にかかる実現損益	(2,974,680.27)		(388,107)
外国為替にかかる実現損益	(1,037,305.18)		(135,337)
実現損益合計	(6,243,782.16)		(814,626)
当期実現純損益	(4,402,138.36)		(574,347)
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かかる未実現評価損益	1,087,300.84		141,860
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	8,417,358.01		1,098,213
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	(118,759.08)		(15,494)
未実現評価損益の変動合計	9,385,899.77		1,224,578
運用の結果生じた純資産の純増減	4,983,761.41		650,231

注記は、財務書類と不可分なものです。

連結純資産変動計算書

	米ドル		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
期首現在純資産	5,442,109,428.35*		710,032,017
受益証券発行	6,104,822,234.22		796,496,157
受益証券買戻し	(6,747,526,030.82)		(880,349,721)
純発行（買戻し）合計	(642,703,796.60)		(83,853,564)
投資純損益	1,841,643.80		240,279
実現損益合計	(6,243,782.16)		(814,626)
未実現評価損益の変動合計	9,385,899.77		1,224,578
運用の結果生じた純資産の純増減	4,983,761.41		650,231
期末現在純資産	4,804,389,393.16		626,828,684

* 2022年10月31日の為替レートを使用して換算されています。2021年10月31日の為替レート使用の場合、期首現在連結純資産は5,725,121,770.08米ドルでした。

注記は、財務書類と不可分なものです。

3年度の比較

日付	ISINコード	2022年10月31日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産 (オーストラリア・ドル)		143 258 673.87	145 178 357.07	167 860 836.38
クラスK-1-a-c-c	LU0395200446			
発行済受益証券口数		0.8000	0.8000	0.8000
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		6 827 552.10	6 800 969.80	6 794 609.19
クラスP-a-c-c	LU0066649970			
発行済受益証券口数		55 714.9160	56 856.5900	65 679.2590
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		2 371.21	2 364.65	2 362.50
クラスQ-a-c-c	LU0395200792			
発行済受益証券口数		49 918.2240	46 645.2010	64 034.6510
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		113.89	113.45	113.35

パフォーマンス

	通貨	2021年/2022年	2020年/2021年	2019年/2020年
クラスK-1-a-c-c	豪ドル	0.4%	0.1%	0.6%
クラスP-a-c-c	豪ドル	0.3%	0.1%	0.4%
クラスQ-a-c-c	豪ドル	0.4%	0.1%	0.6%
ベンチマーク： ¹				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	豪ドル	0.7%	-0.1%	0.6%

¹ 当該ファンドは、アクティブ運用されています。当該インデックスは、当該ファンドの運用成績測定に対する評価基準です。

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。
実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。
実績データは、監査の対象ではありませんでした。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
オーストラリア	28.97
オランダ	10.47
日本	7.64
ドイツ	7.36
ノルウェー	7.02
カナダ	6.30
シンガポール	5.99
ルクセンブルグ	3.70
フィリピン	3.50
フィンランド	3.46
国際	3.10
アメリカ合衆国	0.70
合計	88.21

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	56.25
国際機関	10.99
信販会社および持株会社	6.60
その他の非分類会社	4.19
モーゲージおよび資金調達機関	3.54
公共、非営利機関	3.50
国および中央政府	3.14
合計	88.21

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	豪ドル	千円
	2022年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	126,692,860.30	11,646,875
投資有価証券、未実現評価損益	(323,421.66)	(29,732)
投資有価証券合計(注1)	126,369,438.64	11,617,142
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	3,632,280.52	333,916
定期預金および信託預金(注1)	12,000,000.00	1,103,160
有価証券売却未収金(注1)	1,009,711.92	92,823
受益証券発行未収金	3,011.15	277
有価証券にかかる未収利息	533,868.04	49,078
流動資産にかかる未収利息	6,289.13	578
前払費用	47,255.60	4,344
資産合計	143,601,855.00	13,201,319
負債		
受益証券買戻未払金	(260,950.98)	(23,989)
報酬引当金(注2)	(66,319.79)	(6,097)
年次税引当金(注3)	(5,211.19)	(479)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(10,699.17)	(984)
引当金合計	(82,230.15)	(7,559)
負債合計	(343,181.13)	(31,549)
期末現在純資産	143,258,673.87	13,169,770

運用計算書

	豪ドル	千円
	自2021年11月1日 至2022年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	358,434.13	32,951
有価証券にかかる受取利息	3,118,682.01	286,700
収益合計	3,477,116.14	319,651
費用		
報酬(注2)	(373,621.15)	(34,347)
年次税(注3)	(14,668.20)	(1,348)
その他の手数料および報酬(注2)	(48,233.14)	(4,434)
現金および当座借越にかかる利息	(411,787.09)	(37,856)
費用合計	(848,309.58)	(77,985)
投資純損益	2,628,806.56	241,666
実現損益(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(3,242,057.34)	(298,042)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	113,043.98	10,392
外国為替にかかる実現損益	754.42	69
実現損益合計	(3,128,258.94)	(287,581)
当期実現純損益	(499,452.38)	(45,915)
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かかる未実現評価損益	802,887.59	73,809
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	111,277.05	10,230
未実現評価損益の変動合計	914,164.64	84,039
運用の結果生じた純資産の純増減	414,712.26	38,124

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	豪ドル		千円	
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	自2021年11月1日	至2022年10月31日
期首現在純資産	145,178,357.07		13,346,246	
受益証券発行	86,742,751.53		7,974,261	
受益証券買戻し	(89,077,146.99)		(8,188,862)	
純発行(買戻し)合計	(2,334,395.46)		(214,601)	
投資純損益	2,628,806.56		241,666	
実現損益合計	(3,128,258.94)		(287,581)	
未実現評価損益の変動合計	914,164.64		84,039	
運用の結果生じた純資産の純増減	414,712.26		38,124	
期末現在純資産	143,258,673.87		13,169,770	

発行済受益証券口数の変動

	自2021年11月1日		至2022年10月31日	
	口数	口数	口数	口数
クラス				K-1-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数				0.8000
発行受益証券口数				0.0000
買戻受益証券口数				0.0000
期末現在発行済受益証券口数				0.8000
クラス				P-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数				56,856.5900
発行受益証券口数				34,667.0850
買戻受益証券口数				(35,808.7590)
期末現在発行済受益証券口数				55,714.9160
クラス				Q-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数				46,645.2010
発行受益証券口数				42,179.6260
買戻受益証券口数				(38,906.6030)
期末現在発行済受益証券口数				49,918.2240

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	豪ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
豪ドル			
豪ドル NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	5 000 000.00	5 017 900.00	3.50
豪ドル合計		5 017 900.00	3.50
固定利付債合計		5 017 900.00	3.50
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.65000% 18-11.01.23	5 020 000.00	5 014 176.80	3.50
豪ドル BNG BANK NV 4.75000% 13-06.03.23	5 537 000.00	5 564 574.26	3.88
豪ドル EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.70000% 18-12.01.23	5 300 000.00	5 294 912.00	3.70
豪ドル INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 13-22.05.23	4 432 000.00	4 439 800.32	3.10
豪ドル KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	5 042 000.00	5 063 428.50	3.53
豪ドル KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 18-07.03.23	6 046 000.00	6 034 391.68	4.21
豪ドル LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 500 000.00	4 510 125.00	3.15
豪ドル TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 1.30000% 20-17.02.23	4 500 000.00	4 467 375.00	3.12
豪ドル合計		40 388 783.56	28.19
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		40 388 783.56	28.19
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル AUSTRALIA & NEW ZEAL-REG-S 3M BBSW+77BP 18-18.01.23	4 500 000.00	4 502 520.00	3.14
豪ドル BANK OF MONTREAL-REG-S 3M BBSW+99BP 18-07.09.23	4 000 000.00	4 011 640.00	2.80
豪ドル BANK OF NOVA SCOTIA/AUS-REG-S 3M BBSW+98BP 18-07.09.23	3 600 000.00	3 609 288.00	2.52
豪ドル CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3M BBSW+135BP 20-09.06.23	5 000 000.00	5 010 850.00	3.50
豪ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M BBSW+80BP 17-10.02.23	4 500 000.00	4 504 410.00	3.14
豪ドル OCBC SYDNEY 3M BBSW+63BP 19-05.12.22	5 000 000.00	4 999 250.00	3.49
豪ドル合計		26 637 958.00	18.59
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計		26 637 958.00	18.59
固定利付長期債			
豪ドル			
豪ドル AUSTRALIA 2.25000% 17-21.11.22	4 500 000.00	4 498 560.00	3.14
豪ドル INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.70000% 18-15.03.23	1 000 000.00	997 390.00	0.70
豪ドル合計		5 495 950.00	3.84
固定利付長期債合計		5 495 950.00	3.84

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	豪ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付長期債			
豪ドル			
豪ドル DBS GROUP HOLDINGS LTD 3M BBSW+67BP 20-17.07.23	3 600 000.00	3 593 340.00	2.51
豪ドル合計		3 593 340.00	2.51
変動利付長期債合計		3 593 340.00	2.51
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		81 133 931.56	56.63
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 4.75000% 13-11.04.23	4 500 000.00	4 521 915.00	3.16
豪ドル合計		4 521 915.00	3.16
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		4 521 915.00	3.16
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		4 521 915.00	3.16
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
豪ドル			
豪ドル MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 12.08.22-13.02.23	5 000 000.00	4 953 898.20	3.46
豪ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BK ECD 0.00000% 27.10.22-03.11.22	6 000 000.00	5 998 530.78	4.19
豪ドル合計		10 952 428.98	7.65
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		10 952 428.98	7.65
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
豪ドル			
豪ドル CLIFFORD CAPITAL PTE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.22-23.11.22	5 000 000.00	4 990 400.00	3.48
豪ドル COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.00000% 20.09.22-20.03.23	5 000 000.00	4 937 621.85	3.45
豪ドル COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 13.10.22-13.04.23	5 000 000.00	4 920 207.60	3.44
豪ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 29.08.22-29.11.22	5 000 000.00	4 989 233.65	3.48
豪ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 27.10.22-27.01.23	5 000 000.00	4 960 900.00	3.46
豪ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.04.22-25.01.23	5 000 000.00	4 962 800.00	3.46
豪ドル合計		29 761 163.10	20.77
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		29 761 163.10	20.77
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		40 713 592.08	28.42
投資有価証券合計		126 369 438.64	88.21

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブル*

2022年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	豪ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		3 632 280.52	2.54
定期預金および信託預金		12 000 000.00	8.38
その他の資産および負債		1 256 954.71	0.87
純資産総額		143 258 673.87	100.00

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

3年度の比較

日付	ISINコード	2022年10月31日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産 (スイス・フラン)		455 401 424.93	369 119 831.29	391 532 187.97
クラスF-a c c	LU0454362921			
発行済受益証券口数		799 977.4820	1 508 328.0580	737 379.5390
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		93.71	94.38	95.21
クラスP-a c c	LU0033502740			
発行済受益証券口数		214 928.8550	166 531.8180	195 020.4610
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		1 097.46	1 105.39	1 115.01
クラスQ-a c c	LU0395198954			
発行済受益証券口数		950 046.2570	339 746.0860	599 779.9940
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		94.18	94.87	95.69
クラスU-X-a c c	LU0395200107			
発行済受益証券口数		5 823.0000	1 097.0000	4 842.1410
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		9 459.44	9 522.42	9 600.08

パフォーマンス

	通貨	2021年/2022年	2020年/2021年	2019年/2020年
クラスF-a c c	スイス・フラン	-0.7%	-0.9%	-0.7%
クラスP-a c c	スイス・フラン	-0.7%	-0.9%	-0.8%
クラスQ-a c c	スイス・フラン	-0.7%	-0.9%	-0.8%
クラスU-X-a c c	スイス・フラン	-0.7%	-0.9%	-0.7%
ベンチマーク： ¹				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	スイス・フラン	-0.6%	-0.8%	-0.8%

¹ 当該ファンドは、アクティブ運用されています。当該インデックスは、当該ファンドの運用成績測定に対する評価基準です。

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。
実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。
実績データは、監査の対象ではありませんでした。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
フランス	18.11
オランダ	11.68
ドイツ	11.63
スイス	7.62
オーストラリア	6.17
英国	5.75
ルクセンブルグ	5.74
スウェーデン	4.92
フィンランド	4.87
ノルウェー	2.63
デンマーク	2.19
カナダ	2.18
国際	1.34
オーストリア	0.61
合計	85.44

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	60.34
信販会社および持株会社	9.07
モーゲージおよび資金調達機関	4.05
交通および運輸	3.29
ヘルスクエア・社会福祉	2.85
国際機関	2.58
国および中央政府	2.20
公共、非営利機関	1.06
合計	85.44

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	スイス・フラン	
	千円	
	2022年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	389,696,563.98	54,970,597
投資有価証券、未実現評価損益	(580,682.77)	(81,911)
投資有価証券合計(注1)	389,115,881.21	54,888,686
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	30,928,139.53	4,362,723
定期預金および信託預金(注1)	37,000,000.00	5,219,220
受益証券発行未収金	971,379.55	137,023
有価証券にかかる未収利息	816,715.21	115,206
流動資産にかかる未収利息	205.56	29
前払費用	38,205.86	5,389
資産合計	458,870,526.92	64,728,277
負債		
受益証券買戻未払金	(3,408,773.33)	(480,842)
報酬引当金(注2)	(18,472.03)	(2,606)
年次税引当金(注3)	(14,311.90)	(2,019)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(27,544.73)	(3,885)
引当金合計	(60,328.66)	(8,510)
負債合計	(3,469,101.99)	(489,352)
期末現在純資産	455,401,424.93	64,238,925

運用計算書

	スイス・フラン	
	千円	
	自2021年11月1日 至2022年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	22,682.18	3,200
有価証券にかかる受取利息	1,349,995.25	190,430
収益合計	1,372,677.43	193,630
費用		
報酬(注2)	(171,901.89)	(24,248)
年次税(注3)	(38,824.03)	(5,477)
その他の手数料および報酬(注2)	(58,905.32)	(8,309)
現金および当座借越にかかる利息*	(348,139.04)	(49,108)
費用合計	(617,770.28)	(87,143)
投資純損益	754,907.15	106,487
実現損益(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(2,038,277.47)	(287,519)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	(1,945,473.02)	(274,428)
外国為替にかかる実現損益	(1,132.21)	(160)
実現損益合計	(3,984,882.70)	(562,108)
当期実現純損益	(3,229,975.55)	(455,620)
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かかる未実現評価損益	(101,214.07)	(14,277)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	680,249.66	95,956
未実現評価損益の変動合計	579,035.59	81,679
運用の結果生じた純資産の純増減	(2,650,939.96)	(373,942)

* 利息費用は、スイス・フラン建ての口座に適用されたマイナス金利に関連します。マイナス金利は、マイナスのスイス・フラン建て銀行間金利と直接的に連動しています。

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	スイス・フラン		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
期首現在純資産	369,119,831.29		52,068,043
受益証券発行	548,617,833.92		77,388,032
受益証券買戻し	(459,685,300.32)		(64,843,208)
純発行(買戻し)合計	88,932,533.60		12,544,823
投資純損益	754,907.15		106,487
実現損益合計	(3,984,882.70)		(562,108)
未実現評価損益の変動合計	579,035.59		81,679
運用の結果生じた純資産の純増減	(2,650,939.96)		(373,942)
期末現在純資産	455,401,424.93		64,238,925

発行済受益証券口数の変動

	自2021年11月1日		至2022年10月31日	
クラス			F - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			1,508,328.0580	
発行受益証券口数			1,560,177.0240	
買戻受益証券口数			(2,268,527.6000)	
期末現在発行済受益証券口数			799,977.4820	
クラス			P - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			166,531.8180	
発行受益証券口数			128,327.2280	
買戻受益証券口数			(79,930.1910)	
期末現在発行済受益証券口数			214,928.8550	
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			339,746.0860	
発行受益証券口数			986,983.6990	
買戻受益証券口数			(376,683.5280)	
期末現在発行済受益証券口数			950,046.2570	
クラス			U - X - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			1,097.0000	
発行受益証券口数			17,701.0000	
買戻受益証券口数			(12,975.0000)	
期末現在発行済受益証券口数			5,823.0000	

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	スイス・フラン での評価額 先物/先渡し契約 /スワップにかか る未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
スイス・フラン			
スイス・フラン CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23	10 000 000.00	10 015 000.00	2.20
スイス・フラン EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	5 630 000.00	5 642 386.00	1.24
スイス・フラン合計		15 657 386.00	3.44
固定利付債合計		15 657 386.00	3.44
固定利付メディアム・ターム・ノート			
スイス・フラン			
スイス・フラン BNG BANK NV 1.12500% 13-19.04.23	10 375 000.00	10 390 562.50	2.28
スイス・フラン CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	4 790 000.00	4 819 219.00	1.06
スイス・フラン CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	5 500 000.00	5 448 850.00	1.20
スイス・フラン COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.00000% 14-06.03.23	6 100 000.00	6 102 440.00	1.34
スイス・フラン CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	7 760 000.00	7 703 352.00	1.69
スイス・フラン DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	7 000 000.00	6 997 200.00	1.54
スイス・フラン LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23	6 455 000.00	6 467 910.00	1.42
スイス・フラン MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	14 690 000.00	14 691 469.00	3.23
スイス・フラン NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23	4 780 000.00	4 789 560.00	1.05
スイス・フラン NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23	11 490 000.00	11 468 169.00	2.52
スイス・フラン NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	14 755 000.00	14 809 593.50	3.25
スイス・フラン OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	2 775 000.00	2 788 042.50	0.61
スイス・フラン ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	4 500 000.00	4 457 700.00	0.98
スイス・フラン SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23	6 930 000.00	6 940 395.00	1.52
スイス・フラン WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	5 870 000.00	5 835 954.00	1.28
スイス・フラン WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22	3 240 000.00	3 236 436.00	0.71
スイス・フラン合計		116 946 852.50	25.68
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		116 946 852.50	25.68
長期債、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22	9 930 000.00	9 927 021.00	2.18
スイス・フラン PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	2 070 000.00	2 069 793.00	0.45
スイス・フラン ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.00000% 22-25.11.22	12 700 000.00	12 693 650.00	2.79
スイス・フラン合計		24 690 464.00	5.42
長期債、ゼロ・クーポン合計		24 690 464.00	5.42
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		157 294 702.50	34.54

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	スイス・フラン での評価額 先物/先渡し契約 /スワップにかか る未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン SWITZERLAND TB 0.00000% 18.08.22-17.11.22	10 000 000.00	9 999 000.00	2.20
スイス・フラン合計		9 999 000.00	2.20
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		9 999 000.00	2.20
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		9 999 000.00	2.20
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン MIZUHO BANK LONDON ECD 0.00000% 09.09.22-09.11.22	10 000 000.00	9 999 137.10	2.19
スイス・フラン RYL BK CANADA (LON) ECD 0.00000% 10.05.22-09.05.23	1 000 000.00	996 233.33	0.22
スイス・フラン TORONTO-DOMINION BANK ECD 0.00000% 27.09.22-27.03.23	12 000 000.00	11 974 108.32	2.63
スイス・フラン合計		22 969 478.75	5.04
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		22 969 478.75	5.04
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン AGENCE CENTRALE ORGANISMES ECP 0.00000% 21.10.22-25.04.23	13 000 000.00	12 987 130.00	2.85
スイス・フラン AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 12.10.22-14.03.23	6 000 000.00	5 992 080.00	1.31
スイス・フラン BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.10.22-06.02.23	15 000 000.00	14 982 289.65	3.29
スイス・フラン BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 06.10.22-06.03.23	15 000 000.00	14 977 705.35	3.29
スイス・フラン BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 16.09.22-15.12.22	10 000 000.00	9 998 600.00	2.20
スイス・フラン BQE FEDERATIVE DU CRED. MUTUEL ECP 0.00000% 03.10.22-05.04.23	10 000 000.00	9 977 314.00	2.19
スイス・フラン COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 25.08.22-08.11.22	10 000 000.00	9 999 452.10	2.20
スイス・フラン DNB BANK ASA ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	12 000 000.00	11 978 922.24	2.63
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 19.09.22-22.02.23	5 000 000.00	4 994 216.10	1.10
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 22.08.22-22.02.23	5 000 000.00	5 493 637.71	1.21
スイス・フラン ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 07.02.22-07.10.23	11 000 000.00	10 994 280.00	2.41
スイス・フラン JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 03.10.22-03.02.23	10 000 000.00	9 992 843.30	2.19
スイス・フラン LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 27.09.22-27.01.23	12 000 000.00	12 023 188.80	2.64
スイス・フラン LANDESBANK HESSEN ECP 0.00000% 03.05.22-03.11.22	11 000 000.00	10 999 819.16	2.42
スイス・フラン NRW BANK REG-S ECP 0.00000% 29.09.22-28.02.23	12 000 000.00	12 001 419.60	2.63
スイス・フラン OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 24.08.22-24.02.23	7 500 000.00	7 493 311.35	1.65
スイス・フラン REGIE AUTO DES TRANSPRTS RATP CP 0.00000% 03.10.22-17.01.23	15 000 000.00	14 991 990.60	3.29
スイス・フラン SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 27.09.22-31.03.23	10 000 000.00	9 979 900.00	2.19
スイス・フラン SWEDBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.10.22-13.02.23	9 000 000.00	8 994 600.00	1.97
スイス・フラン合計		198 852 699.96	43.66
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		198 852 699.96	43.66
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		221 822 178.71	48.70

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量／ 額面	スイス・フラン での評価額 先物／先渡し契約 ／スワップにかか る未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
投資有価証券合計		389 115 881.21	85.44
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		30 928 139.53	6.79
定期預金および信託預金		37 000 000.00	8.12
その他の資産および負債		-1 642 595.81	-0.35
純資産総額		455 401 424.93	100.00

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン

注記は、財務書類と不可分なものです。

3年度の比較

日付	ISINコード	2022年10月31日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産 (ユーロ)		1 430 853 603.68	1 256 998 827.53	1 724 889 187.82
クラスF-a c c	LU0454363739			
発行済受益証券口数		57 674.6400	105 315.2380	60 691.8900
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		810.02	814.59	819.98
クラスI-B-a c c	LU0395206641			
発行済受益証券口数		22 818.8320	24 518.8320	814 504.0580
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		489.76	492.46	495.60
クラスINSTITUTIONAL-a c c	LU0395206054			
発行済受益証券口数		70 170.9910	41 681.9340	83 050.7930
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		484.32	487.06	490.28
クラスI-X-a c c	LU0395206724			
発行済受益証券口数		507 316.0000	315 055.0000	16 009.0000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		487.52	490.03	493.03
クラスK-1-a c c	LU0395205759			
発行済受益証券口数		0.1000	0.3000	31.9000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		3 030 306.80	3 047 343.13	3 067 216.02
クラスP-a c c	LU0006344922			
発行済受益証券口数		902 308.0450	797 071.4900	971 124.1120
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		809.88	814.46	819.85
クラスPREMIER-a c c	LU0395206484			
発行済受益証券口数		47 405.2230	47 405.2230	34 400.1380
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		496.24	499.04	502.34
クラスQ-a c c	LU0357613495			
発行済受益証券口数		1 271 985.4560	811 124.4360	774 312.3710
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		101.94	102.51	103.19
クラスU-X-a c c	LU0395216871			
発行済受益証券口数		20 537.9140	22 417.6120	22 683.2580
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		10 098.19	10 150.12	10 212.10

パフォーマンス

	通貨	2021年/2022年	2020年/2021年	2019年/2020年
クラスF-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.7%	-0.5%
クラスI-B-a c c	ユーロ	-0.5%	-0.6%	-0.4%
クラスINSTITUTIONAL-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.7%	-0.5%
クラスI-X-a c c	ユーロ	-0.5%	-0.6%	-0.4%
クラスK-1-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.6%	-0.5%
クラスP-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.7%	-0.5%
クラスPREMIER-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.7%	-0.5%
クラスQ-a c c	ユーロ	-0.6%	-0.7%	-0.5%
クラスU-X-a c c	ユーロ	-0.5%	-0.6%	-0.4%
ベンチマーク： ¹				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	ユーロ	-0.4%	-0.6%	-0.5%

¹ 当該ファンドは、アクティブ運用されています。当該インデックスは、当該ファンドの運用成績測定に対する評価基準です。

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。
実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。
実績データは、監査の対象ではありませんでした。

* 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンダーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
ドイツ	13.70
英国	11.00
フランス	10.77
スウェーデン	9.53
フィンランド	8.42
カナダ	6.54
オランダ	4.87
アイルランド	4.12
オーストラリア	4.11
ノルウェー	3.62
アメリカ合衆国	3.07
スイス	2.10
日本	2.09
ルクセンブルグ	1.95
オーストリア	0.70
合計	86.59

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	74.17
保険	4.53
投資信託	4.12
その他の消費財	3.07
不動産	0.70
合計	86.59

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	ユーロ	千円
	2022年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	1,241,080,677.94	175,687,381
投資有価証券、未実現評価損益	(2,092,989.76)	(296,284)
投資有価証券合計（注1）	1,238,987,688.18	175,391,097
現金預金、要求払預金および預託金勘定（注1）	19,963,895.48	2,826,089
定期預金および信託預金（注1）	186,000,000.00	26,330,160
受益証券発行未収金	6,331,309.30	896,260
有価証券にかかる未収利息	250,726.72	35,493
流動資産にかかる未収利息	5,286.47	748
前払費用	160,412.18	22,708
資産合計	1,451,699,318.33	205,502,556
負債		
当座借越にかかる未払利息	(15,834,803.87)	(2,241,575)
受益証券買戻未払金	(4,732,288.59)	(669,903)
報酬引当金（注2）	(46,497.32)	(6,582)
年次税引当金（注3）	(49,838.78)	(7,055)
その他の手数料および報酬にかかる引当金（注2）	(182,286.09)	(25,804)
引当金合計	(278,622.19)	(39,442)
負債合計	(20,845,714.65)	(2,950,919)
期末現在純資産	1,430,853,603.68	202,551,636

運用計算書

	ユーロ	千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日
収益		
流動資産にかかる受取利息	181,400.26	25,679
有価証券にかかる受取利息	1,208,978.19	171,143
収益合計	1,390,378.45	196,822
費用		
報酬（注2）	(493,334.13)	(69,836)
年次税（注3）	(144,119.40)	(20,402)
その他の手数料および報酬（注2）	(105,014.46)	(14,866)
現金および当座借越にかかる利息*	(971,648.81)	(137,547)
費用合計	(1,714,116.80)	(242,650)
投資純損益	(323,738.35)	(45,828)
実現損益（注1）		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(2,360,631.98)	(334,171)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	(5,297,866.84)	(749,966)
実現損益合計	(7,658,498.82)	(1,084,137)
当期実現純損益	(7,982,237.17)	(1,129,965)
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かかる未実現評価損益	175,853.08	24,894
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	153,128.17	21,677
未実現評価損益の変動合計	328,981.25	46,571
運用の結果生じた純資産の純増減	(7,653,255.92)	(1,083,395)

* 利息費用は、ユーロ建ての口座に適用されたマイナス金利に関連します。マイナス金利は、マイナスのユーロ建て銀行間金利と直接的に連動しています。

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	ユーロ		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
期首現在純資産	1,256,998,827.53		177,940,754
受益証券発行	2,395,395,357.10		339,092,167
受益証券買戻し	(2,213,887,325.03)		(313,397,890)
純発行(買戻し)合計	181,508,032.07		25,694,277
投資純損益	(323,738.35)		(45,828)
実現損益合計	(7,658,498.82)		(1,084,137)
未実現評価損益の変動合計	328,981.25		46,571
運用の結果生じた純資産の純増減	(7,653,255.92)		(1,083,395)
期末現在純資産	1,430,853,603.68		202,551,636

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド・ユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

発行済受益証券口数の変動

	自2021年11月1日	至2022年10月31日
クラス		F - a c c
期首現在発行済受益証券口数		105,315.2380
発行受益証券口数		97,417.4780
買戻受益証券口数		(145,058.0760)
期末現在発行済受益証券口数		57,674.6400
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		24,518.8320
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(1,700.0000)
期末現在発行済受益証券口数		22,818.8320
クラス		I N S T I T U T I O N A L - a c c
期首現在発行済受益証券口数		41,681.9340
発行受益証券口数		91,390.8140
買戻受益証券口数		(62,901.7570)
期末現在発行済受益証券口数		70,170.9910
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		315,055.0000
発行受益証券口数		366,781.0000
買戻受益証券口数		(174,520.0000)
期末現在発行済受益証券口数		507,316.0000
クラス		K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数		0.3000
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(0.2000)
期末現在発行済受益証券口数		0.1000
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		797,071.4900
発行受益証券口数		2,275,346.8110
買戻受益証券口数		(2,170,110.2560)
期末現在発行済受益証券口数		902,308.0450
クラス		P R E M I E R - a c c
期首現在発行済受益証券口数		47,405.2230
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		0.0000
期末現在発行済受益証券口数		47,405.2230
クラス		Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数		811,124.4360
発行受益証券口数		1,488,121.5730
買戻受益証券口数		(1,027,260.5530)
期末現在発行済受益証券口数		1,271,985.4560
クラス		U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		22,417.6120
発行受益証券口数		9,278.2380
買戻受益証券口数		(11,157.9360)
期末現在発行済受益証券口数		20,537.9140

* 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
ユーロ			
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-15.03.23	8 500 000.00	8 461 920.00	0.59
ユーロ合計		8 461 920.00	0.59
固定利付債合計		8 461 920.00	0.59
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
ユーロ BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22	6 100 000.00	6 097 584.40	0.43
ユーロ BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 16-22.02.23	11 500 000.00	11 445 674.00	0.80
ユーロ BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	19 000 000.00	18 974 692.00	1.32
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.50000% 17-06.12.22	2 000 000.00	1 998 460.00	0.14
ユーロ合計		38 516 410.40	2.69
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		38 516 410.40	2.69
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		46 978 330.40	3.28
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ SOCIETE GENERALE ECD 0.00000% 07.01.22-09.01.23	42 000 000.00	41 866 848.24	2.92
ユーロ合計		41 866 848.24	2.92
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		41 866 848.24	2.92
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ NORDEA BANK AB ECP 0.00000% 09.05.22-09.02.23	7 000 000.00	6 970 902.68	0.49
ユーロ合計		6 970 902.68	0.49
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		6 970 902.68	0.49
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		48 837 750.92	3.41
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ BANK OF NOVA SCOTIA/LONDON ECD 0.00000% 25.04.22-25.01.23	29 000 000.00	28 882 840.00	2.02
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 14.09.22-15.12.22	20 000 000.00	19 962 885.40	1.39

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 28.10.22-30.01.23	24 000 000.00	23 892 796.80	1.67
ユーロ MIZUHO BANK LTD ECD 0.00000% 16.09.22-16.11.22	11 000 000.00	10 995 035.70	0.77
ユーロ MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 20.10.22-20.01.23	31 000 000.00	30 890 249.77	2.16
ユーロ MUFU BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 05.10.22-05.01.23	30 000 000.00	29 911 784.10	2.09
ユーロ NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 07.06.22-07.12.22	24 000 000.00	23 969 158.32	1.68
ユーロ NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 11.07.22-11.01.23	35 000 000.00	34 909 377.30	2.44
ユーロ ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 03.05.22-03.02.23	25 000 000.00	24 906 597.50	1.74
ユーロ SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 28.09.22-30.01.23	47 000 000.00	46 790 060.40	3.27
ユーロ ZUERCHER KANTONALBANK ECD 0.00000% 01.07.22-01.11.22	30 000 000.00	29 999 244.00	2.10
ユーロ合計		305 110 029.29	21.33
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		305 110 029.29	21.33
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ ALLIANZ SE ECP 0.00000% 15.08.22-15.02.23	20 000 000.00	19 913 307.80	1.39
ユーロ ALLIANZ SE ECP-REG-S 0.00000% 29.09.22-28.02.23	27 000 000.00	26 859 067.29	1.88
ユーロ ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 30.05.22-30.11.22	18 000 000.00	17 981 378.10	1.26
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 03.10.22-09.01.23	18 000 000.00	17 947 189.44	1.25
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 30.09.22-30.11.22	18 000 000.00	17 978 972.04	1.26
ユーロ BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 29.04.22-31.01.23	25 000 000.00	24 914 777.75	1.74
ユーロ BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 31.05.22-30.11.22	23 000 000.00	22 976 205.35	1.61
ユーロ BNG BANK NV ECP 0.00000% 19.09.22-21.11.22	2 000 000.00	1 998 332.90	0.14
ユーロ BNG BANK NV ECP 0.00000% 26.09.22-28.11.22	16 000 000.00	15 982 222.56	1.12
ユーロ BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 24.10.22-24.02.23	30 000 000.00	29 825 100.00	2.08
ユーロ BUNDESMOBILIENGESSELLS ECP 0.00000% 16.05.22-16.11.22	10 000 000.00	9 994 173.30	0.70
ユーロ CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 14.10.22-16.01.23	28 000 000.00	27 922 089.44	1.95
ユーロ DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 01.11.22-02.05.23	12 000 000.00	11 867 760.00	0.83
ユーロ DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 23.05.22-20.02.23	30 000 000.00	29 863 176.90	2.09
ユーロ DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 18.10.22-18.11.22	10 000 000.00	9 994 430.50	0.70
ユーロ DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 29.09.22-29.11.22	4 000 000.00	3 996 380.28	0.28
ユーロ ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 25.10.22-27.03.23	2 500 000.00	2 479 428.57	0.17
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 20.07-22-20.01.23	35 000 000.00	34 955 008.55	2.44
ユーロ LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 27.09.22-27.01.23	33 000 000.00	32 893 941.63	2.30
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 26.07.22-26.01.23	22 000 000.00	21 925 528.24	1.53
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 19.09.22-19.12.22	20 000 000.00	19 963 506.80	1.39
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.10.22-11.04.23	19 000 000.00	18 837 500.41	1.32
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.05.22-13.02.23	10 000 000.00	9 956 578.40	0.70
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.05.22-28.11.22	6 000 000.00	5 996 090.22	0.42
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.06.22-07.12.22	8 000 000.00	7 992 546.16	0.56
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 16.08.22-16.02.23	23 000 000.00	22 895 724.90	1.60
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.08.22-27.02.23	6 000 000.00	5 968 394.04	0.42
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO/THE ECP 0.00000%15.08.22-15.11.22	9 000 000.00	8 994 640.14	0.63
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO/THE ECP 0.00000% 12.10.22-10.01.23	35 000 000.00	34 890 612.75	2.44
ユーロ RABOBK-REG-S ECP 0.00000% 20.09.22-20.03.23	36 000 000.00	35 751 930.48	2.50
ユーロ SKANDINAVIS ENSKEN BANK REG-S ECP 0.00000% 13.10.22-13.03.23	19 000 000.00	18 872 917.93	1.32
ユーロ SKANDINAVISKA ENSKILDA -REG-S ECP 0.00000% 13.06.22-13.12.22	30 000 000.00	29 954 066.40	2.09
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 30.06.22-12.01.23	19 000 000.00	18 938 341.77	1.32
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 18.08.22-20.02.23	11 000 000.00	10 937 588.31	0.76

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 01.09.22-01.03.23	9 000 000.00	8 943 717.24	0.62
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 11.10.22-11.04.23	4 000 000.00	3 963 504.80	0.28
ユーロ SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.10.22-20.03.23	23 000 000.00	22 833 306.35	1.59
ユーロ SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.09.22-30.11.22	22 000 000.00	21 975 074.88	1.54
ユーロ TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 01.11.22-04.05.23	4 000 000.00	3 957 320.00	0.28
ユーロ TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 27.06.22-27.03.23	24 000 000.00	23 814 737.52	1.66
ユーロ TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 13.07.22-13.01.23	13 000 000.00	12 966 875.87	0.91
ユーロ TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 23.08.22-23.02.23	14 000 000.00	13 931 780.38	0.97
ユーロ TORONTO-DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 05.08.22-06.02.23	10 000 000.00	9 963 774.20	0.70
ユーロ合計		754 569 000.59	52.74
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		754 569 000.59	52.74
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT CP 0.00000% 22.07.22-28.11.22	24 500 000.00	24 473 246.98	1.71
ユーロ合計		24 473 246.98	1.71
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		24 473 246.98	1.71
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		1 084 152 276.86	75.78
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIS			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
ユーロ UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	5 901.93	59 019 330.00	4.12
アイルランド合計		59 019 330.00	4.12
投資信託、オープン・エンド型合計		59 019 330.00	4.12
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		59 019 330.00	4.12
投資有価証券合計		1 238 987 688.18	86.59
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		19 963 895.48	1.40
定期預金および信託預金		186 000 000.00	13.00
その他の資産および負債		-14 097 979.98	-0.99
純資産総額		1 430 853 603.68	100.00

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

注記は、財務書類と不可分なものです。

3年度の比較

日付	ISINコード	2022年10月31日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産 (英債券)		68 998 537.62	88 321 619.96	82 706 159.68
クラスF-a c c	LU0454364034			
発行済受益証券口数		78 999.3850	146 937.5990	79 988.5020
1口当たり純資産価格 (英債券)		107.34	106.58	106.65
クラスK-1-a c c	LU0395207458			
発行済受益証券口数		2.3000	2.3000	2.4000
1口当たり純資産価格 (英債券)		2 615 129.87	2 599 289.60	2 600 613.43
クラスP-a c c	LU0006277635			
発行済受益証券口数		54 523.9730	61 424.1440	68 975.6050
1口当たり純資産価格 (英債券)		835.78	831.86	832.28
クラスQ-a c c	LU0395207615			
発行済受益証券口数		86 940.9320	152 611.7150	103 021.4980
1口当たり純資産価格 (英債券)		102.75	102.13	102.19

パフォーマンス

	通貨	2021年/2022年	2020年/2021年	2019年/2020年
クラスF-a c c	英債券	0.7%	-0.1%	0.5%
クラスK-1-a c c	英債券	0.6%	-0.1%	0.4%
クラスP-a c c	英債券	0.5%	-0.1%	0.3%
クラスQ-a c c	英債券	0.6%	-0.1%	0.4%
ベンチマーク： ¹				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	英債券	1.0%	-0.0%	0.6%

¹ 当該ファンドは、アクティブ運用されています。当該インデックスは、当該ファンドの運用成績測定に対する評価基準です。

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。
実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。
実績データは、監査の対象ではありませんでした。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
フランス	12.96
フィンランド	12.89
カナダ	12.28
英国	11.49
オーストラリア	10.81
アイルランド	7.96
ドイツ	5.76
オランダ	3.60
スペイン	2.90
デンマーク	2.90
ノルウェー	2.84
国際	1.45
合計	87.84

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	63.31
信販会社および持株会社	14.44
投資信託	4.34
ヘルスケア・社会福祉	4.30
国際機関	1.45
合計	87.84

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダー英債券

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	英ポンド		千円
	2022年10月31日		
資産			
投資有価証券、取得原価	60,511,689.57		9,758,720
投資有価証券、未実現評価損益	95,470.87		15,397
投資有価証券合計(注1)	60,607,160.44		9,774,117
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	3,079,799.51		496,679
定期預金および信託預金(注1)	6,500,000.00		1,048,255
有価証券売却未収金(注1)	3,983,136.13		642,360
受益証券発行未収金	20,368.48		3,285
有価証券にかかる未収利息	150,705.08		24,304
流動資産にかかる未収利息	4,180.54		674
前払費用	30,611.78		4,937
資産合計	74,375,961.96		11,994,611
負債			
受益証券買戻未払金	(5,339,234.28)		(861,058)
報酬引当金(注2)	(29,157.04)		(4,702)
年次税引当金(注3)	(2,708.43)		(437)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(6,324.59)		(1,020)
引当金合計	(38,190.06)		(6,159)
負債合計	(5,377,424.34)		(867,217)
期末現在純資産	68,998,537.62		11,127,394

運用計算書

	英ポンド		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
収益			
流動資産にかかる受取利息	83,089.63		13,400
有価証券にかかる受取利息	516,185.25		83,245
分配金	24,542.52		3,958
収益合計	623,817.40		100,603
費用			
報酬(注2)	(245,369.16)		(39,571)
年次税(注3)	(8,645.69)		(1,394)
その他の手数料および報酬(注2)	(27,064.92)		(4,365)
現金および当座借越にかかる利息	(7,799.61)		(1,258)
費用合計	(288,879.38)		(46,588)
投資純損益	334,938.02		54,015
実現損益(注1)			
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(454,492.59)		(73,296)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	232,756.58		37,537
外国為替にかかる実現損益	2.68		0
実現損益合計	(221,733.33)		(35,759)
当期実現純損益	113,204.69		18,257
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かかる未実現評価損益	167,132.37		26,953
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	145,342.85		23,439
未実現評価損益の変動合計	312,475.22		50,393
運用の結果生じた純資産の純増減	425,679.91		68,649

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド-英ポンド

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	英ポンド		千円
	自2021年11月1日	至2022年10月31日	
期首現在純資産	88,321,619.96		14,243,628
受益証券発行	40,157,865.04		6,476,259
受益証券買戻し	(59,906,627.29)		(9,661,142)
純発行(買戻し)合計	(19,748,762.25)		(3,184,883)
投資純損益	334,938.02		54,015
実現損益合計	(221,733.33)		(35,759)
未実現評価損益の変動合計	312,475.22		50,393
運用の結果生じた純資産の純増減	425,679.91		68,649
期末現在純資産	68,998,537.62		11,127,394

発行済受益証券口数の変動

	自2021年11月1日		至2022年10月31日	
クラス				F - a c c
期首現在発行済受益証券口数				146,937.5990
発行受益証券口数				146,514.7360
買戻受益証券口数				(214,452.9500)
期末現在発行済受益証券口数				78,999.3850
クラス				K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数				2.3000
発行受益証券口数				0.0000
買戻受益証券口数				0.0000
期末現在発行済受益証券口数				2.3000
クラス				P - a c c
期首現在発行済受益証券口数				61,424.1440
発行受益証券口数				25,152.4090
買戻受益証券口数				(32,052.5800)
期末現在発行済受益証券口数				54,523.9730
クラス				Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数				152,611.7150
発行受益証券口数				35,168.0250
買戻受益証券口数				(100,838.8080)
期末現在発行済受益証券口数				86,940.9320

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド

注記は、財務書類と不可分なものです。

2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表

銘柄	数量／ 額面	英債券での評価額 先物／先渡し契約／ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 1.50000% 20-23.06.23	1 000 000.00	979 444.00	1.42
英債券 MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 18-07.12.22	2 000 000.00	1 996 808.00	2.89
英債券 TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 1.37500% 19-23.05.23	1 000 000.00	984 390.00	1.43
英債券 WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	1 000 000.00	997 712.00	1.45
英債券合計		4 958 354.00	7.19
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			
		4 958 354.00	7.19
変動利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 ASIAN DEVELOPMENT BANK 3M SONION+25BP 18-12.10.23	1 000 000.00	1 001 012.00	1.45
英債券 EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 3M LIBOR+10BP 18-24.05.23	2 000 000.00	2 000 040.00	2.90
英債券合計		3 001 052.00	4.35
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			
		3 001 052.00	4.35
固定利付長期債			
英債券			
英債券 DNB BANK ASA-REG-S 1.37500% 19-12.06.23	2 000 000.00	1 962 092.00	2.84
英債券 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.00000% 20-24.01.23	2 000 000.00	1 985 952.00	2.88
英債券合計		3 948 044.00	5.72
固定利付長期債合計			
		3 948 044.00	5.72
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			17.26
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
英債券			
英債券 OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 16.05.22-09.01.23	4 000 000.00	3 977 573.04	5.77
英債券合計		3 977 573.04	5.77
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計			
		3 977 573.04	5.77
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			5.77

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英債券

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	英債券での評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
固定利付ユーロ譲渡性預金証書			
英債券			
英債券 COMMONWEALTH BK OF AUS ECD 3.46500% 20.10.22-20.01.23	2 000 000.00	2 002 659.40	2.90
英債券 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 2.28000% 22-06.06.23	3 000 000.00	2 965 464.45	4.30
英債券合計		4 968 123.85	7.20
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		4 968 123.85	7.20
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
英債券			
英債券 BANCO SANTANDER SA ECD 0.00000% 18.08.22-10.11.22	2 000 000.00	1 998 439.58	2.90
英債券 BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 21.06.22-13.01.23	2 000 000.00	1 988 209.64	2.88
英債券 BANK OF NOVA SCOTIA ECD 0.00000% 29.07.22-01.02.23	2 000 000.00	1 984 224.72	2.88
英債券 HANDELSBANKEN PLC ECD 0.00000% 06.06.22-06.03.23	2 000 000.00	1 974 696.18	2.86
英債券 NORDEA BANK LONDON PLC ECD 0.00000% 21.06.22-21.06.23	3 000 000.00	2 921 631.57	4.23
英債券 OVERSEA-CHINESE BANK COR LOND ECD 0.00000% 14.09.22-06.01.23	2 000 000.00	1 989 750.10	2.88
英債券 SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 22.06.22-22.12.22	2 000 000.00	1 991 435.70	2.89
英債券合計		14 848 387.49	21.52
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		14 848 387.49	21.52
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
英債券			
英債券 AGCE CENT DES ORGMES DE-REG-S ECP 0.00000% 28.09.20-21.02.23	3 000 000.00	2 970 133.65	4.30
英債券 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 29.04.22-04.01.23	1 500 000.00	1 491 355.24	2.16
英債券 BERLIN HYP AG REG-S ECP 0.00000% 09.08.22-05.01.23	2 000 000.00	1 988 440.00	2.88
英債券 BQE FEDERATIVE DU CRED.MUTUEL ECP 0.00000% 07.09.22-09.02.23	2 000 000.00	1 981 475.00	2.87
英債券 JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.08.22-14.11.22	2 000 000.00	1 997 800.42	2.90
英債券 LANDBAK HESEN-THNRL-REG-S ECP 0.00000% 22.09.22-23.01.23	2 000 000.00	1 985 570.34	2.88
英債券 LMA S.A.-REG-S ECP 0.00000% 03.11.22-03.11.22	2 000 000.00	1 999 621.98	2.90
英債券 TOYOTA MOTOR FINANCE NETHLD ECP 0.00000% 20.09.22-21.11.22	1 500 000.00	1 497 398.22	2.17
英債券 ZURICH FINANCE (IRELAND) DAC ECP 0.00000% 04.10.22-04.11.22	2 500 000.00	2 499 389.88	3.62
英債券 CITIBANK NA CD 2.61000% 01.09.22-03.01.23	3 000 000.00	2 970 133.65	4.30
英債券 THE TORONTO-DOMINION BK CD 0.80000% 03.11.21-03.11.22	1 500 000.00	1 491 355.24	2.16
英債券合計		18 411 184.73	26.68
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		18 411 184.73	26.68

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダー英債券

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	英ポンドでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
固定利付国内譲渡性預金証書			
英ポンド			
英ポンド CITIBANK NA CD 2.61000% 01.09.22-03.01.23	1 000 000.00	999 613.65	1.45
英ポンド THE TORONTO-DOMINION BK CD 0.80000% 03.11.21-03.11.22	2 500 000.00	2 499 627.23	3.62
英ポンド合計		3 499 240.88	5.07
固定利付国内譲渡性預金証書合計		3 499 240.88	5.07
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		41 726 936.95	60.47
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			
英ポンド UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	299.55	2 995 200.45	4.34
アイルランド合計		2 995 200.45	4.34
投資信託、オープン・エンド型合計		2 995 200.45	4.34
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		2 995 200.45	4.34
投資有価証券合計		60 607 160.44	87.84
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		3 079 799.51	4.46
定期預金および信託預金		6 500 000.00	9.42
その他の資産および負債		-1 188 422.33	-1.72
純資産総額		68 998 537.62	100.00

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド-英ポンド

注記は、財務書類と不可分なものです。

3年度の比較

日付	ISINコード	2022年10月31日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産 (米ドル)		2 764 096 879.04	3 636 388 040.88	3 651 859 559.83
クラスF-a c c	LU0454364208			
発行済受益証券口数		377 501.2200	752 800.6030	365 285.2220
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 885.01	1 869.55	1 868.40
クラスI-B-a c c	LU0395210163			
発行済受益証券口数		9 212.4320	15 519.1220	7 549.0780
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 014.98	1 006.00	1 004.71
クラスINSTITUTIONAL-a c c	LU0395209405			
発行済受益証券口数		258 465.6430	51 701.1590	59 050.6260
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 114.11	1 105.55	1 105.17
クラスI-X-a c c	LU0395210247			
発行済受益証券口数		38 423.6190	24 081.4840	27 219.2160
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 122.82	1 112.51	1 110.68
クラスK-1-a c c	LU0395209157			
発行済受益証券口数		31.5580	27.0000	55.1000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		5 547 157.02	5 506 346.34	5 504 405.09
クラスP-a c c	LU0006277684			
発行済受益証券口数		738 996.8680	981 437.1160	1 243 716.8000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 832.37	1 821.11	1 820.49
クラスPREFERRED-a c c ¹	LU2498540348			
発行済受益証券口数		15 213.8640	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 007.24	—	—
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	LU1397021822			
発行済受益証券口数		51 382.2720	55 327.2600	59 245.2960
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		1 037.22	1 029.90	1 031.33
クラスQ-a c c	LU0357617645			
発行済受益証券口数		651 917.3180	1 162 636.9200	2 071 778.1310
1口当たり純資産価格 (米ドル)		107.81	107.02	106.98
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	LU1397022127			
発行済受益証券口数		45 914.1760	8 712.7850	8 483.5960
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		105.04	104.17	104.32
クラスU-X-a c c	LU0395210593			
発行済受益証券口数		4 821.9070	1 987.0800	2 736.0800
1口当たり純資産価格 (米ドル)		11 337.25	11 233.22	11 214.45

¹ 初回純資産価額：2022年7月8日

パフォーマンス

	通貨	2021年/2022年	2020年/2021年	2019年/2020年
クラスF-a c c	米ドル	0.8%	0.1%	1.2%
クラスI-B-a c c	米ドル	0.9%	0.1%	—
クラスINSTITUTIONAL-a c c	米ドル	0.8%	0.0%	1.1%
クラスI-X-a c c	米ドル	0.9%	0.2%	1.3%
クラスK-1-a c c	米ドル	0.7%	0.0%	1.1%
クラスP-a c c	米ドル	0.6%	0.0%	0.9%
クラスPREFERRED-a c c ¹	米ドル	—	—	—
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	カナダ・ドル	0.7%	-0.1%	0.7%
クラスQ-a c c	米ドル	0.7%	0.0%	1.1%
クラス(カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	カナダ・ドル	0.8%	-0.1%	0.9%
クラスU-X-a c c	米ドル	0.9%	0.2%	1.3%

ベンチマーク：²

FTSE USD 3M Eurodeposits	米ドル	1.1%	0.1%	1.3%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	カナダ・ドル	1.2%	0.1%	1.0%

¹ 最近設定されたため、パフォーマンスの計算に必要なデータが存在していません。

² 当該ファンドは、アクティブ運用されています。当該インデックスは、当該ファンドの運用成績測定に対する評価基準です。

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。
実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。
実績データは、監査の対象ではありませんでした。

* 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンダー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
ドイツ	17.22
オランダ	9.68
英国	9.31
フランス	8.70
フィンランド	8.26
スウェーデン	6.85
カナダ	6.31
アイルランド	5.69
日本	4.97
デンマーク	3.59
オーストラリア	3.20
ノルウェー	2.94
ルクセンブルグ	2.84
スペイン	0.90
国際	0.85
韓国	0.62
アメリカ合衆国	0.11
合計	92.04

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	73.45
信販会社および持株会社	5.03
投資信託	3.90
保険	2.92
国および中央政府	2.87
公共、非営利機関	1.94
交通および運輸	1.08
国際機関	0.85
合計	92.04

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	米ドル	千円
2022年10月31日		
資産		
投資有価証券、取得原価	2,535,504,163.19	330,807,228
投資有価証券、未実現評価損益	8,524,807.64	1,112,232
投資有価証券合計(注1)	2,544,028,970.83	331,919,460
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	20,215,266.39	2,637,486
定期預金および信託預金(注1)	290,000,000.00	37,836,300
受益証券発行未収金	11,836,279.68	1,544,279
有価証券にかかる未収利息	685,375.53	89,421
流動資産にかかる未収利息	60,141.79	7,847
前払費用	279,451.09	36,460
資産合計	2,867,105,485.31	374,071,253
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損失(注1)	(319,227.35)	(41,650)
受益証券買戻未払金	(101,335,284.48)	(13,221,215)
報酬引当金(注2)	(875,561.87)	(114,235)
年次税引当金(注3)	(95,640.20)	(12,478)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(382,892.37)	(49,956)
引当金合計	(1,354,094.44)	(176,669)
負債合計	(103,008,606.27)	(13,439,533)
期末現在純資産	2,764,096,879.04	360,631,720

運用計算書

	米ドル	千円
自2021年11月1日 至2022年10月31日		
収益		
流動資産にかかる受取利息	3,229,275.99	421,324
有価証券にかかる受取利息	2,024,397.31	264,123
分配金	862,492.40	112,529
収益合計	6,116,165.70	797,976
費用		
報酬(注2)	(6,269,117.84)	(817,932)
年次税(注3)	(283,246.67)	(36,955)
その他の手数料および報酬(注2)	(221,204.08)	(28,860)
現金および当座借越にかかる利息	(1,949.15)	(254)
費用合計	(6,775,517.74)	(884,002)
投資純損益	(659,352.04)	(86,026)
実現損益(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(1,386,042.94)	(180,837)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	12,960,431.80	1,690,948
先渡為替契約にかかる実現損益	(2,974,680.27)	(388,107)
外国為替にかかる実現損益	(1,036,659.32)	(135,253)
実現損益合計	7,563,049.27	986,751
当期実現純損益	6,903,697.23	900,725
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かかる未実現評価損益	308,800.34	40,289
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益	7,347,777.33	958,665
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	(118,759.08)	(15,494)
未実現評価損益の変動合計	7,537,818.59	983,459
運用の結果生じた純資産の純増減	14,441,515.82	1,884,185

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	米ドル		千円	
	自2021年11月1日	至2022年10月31日		
期首現在純資産	3,636,388,040.88		474,439,548	
受益証券発行	3,087,423,144.04		402,816,098	
受益証券買戻し	(3,974,155,821.70)		(518,508,110)	
純発行(買戻し)合計	(886,732,677.66)		(115,692,012)	
投資純損益	(659,352.04)		(86,026)	
実現損益合計	7,563,049.27		986,751	
未実現評価損益の変動合計	7,537,818.59		983,459	
運用の結果生じた純資産の純増減	14,441,515.82		1,884,185	
期末現在純資産	2,764,096,879.04		360,631,720	

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

発行済受益証券口数の変動

	自2021年11月1日	至2022年10月31日
クラス		F - a c c
期首現在発行済受益証券口数		752,800.6030
発行受益証券口数		861,774.5980
買戻受益証券口数		(1,237,073.9810)
期末現在発行済受益証券口数		377,501.2200
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		15,519.1220
発行受益証券口数		6,090.0000
買戻受益証券口数		(12,396.6900)
期末現在発行済受益証券口数		9,212.4320
クラス		I N S T I T U T I O N A L - a c c
期首現在発行済受益証券口数		51,701.1590
発行受益証券口数		325,502.3970
買戻受益証券口数		(118,737.9130)
期末現在発行済受益証券口数		258,465.6430
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		24,081.4840
発行受益証券口数		27,299.4690
買戻受益証券口数		(12,957.3340)
期末現在発行済受益証券口数		38,423.6190
クラス		K - I - a c c
期首現在発行済受益証券口数		27.0000
発行受益証券口数		17.3580
買戻受益証券口数		(12.8000)
期末現在発行済受益証券口数		31.5580
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		981,437.1160
発行受益証券口数		387,300.1560
買戻受益証券口数		(629,740.4040)
期末現在発行済受益証券口数		738,996.8680
クラス		P R E F E R R E D - a c c
期首現在発行済受益証券口数		0.0000
発行受益証券口数		15,249.8640
買戻受益証券口数		(36.0000)
期末現在発行済受益証券口数		15,213.8640
クラス	(カナダ・ドル・ヘッジ)	P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		55,327.2600
発行受益証券口数		5,266.8130
買戻受益証券口数		(9,211.8010)
期末現在発行済受益証券口数		51,382.2720
クラス		Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数		1,162,636.9200
発行受益証券口数		1,398,583.7880
買戻受益証券口数		(1,909,303.3900)
期末現在発行済受益証券口数		651,917.3180
クラス	(カナダ・ドル・ヘッジ)	Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数		8,712.7850
発行受益証券口数		44,086.1760
買戻受益証券口数		(6,884.7850)
期末現在発行済受益証券口数		45,914.1760
クラス		U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		1,987.0800
発行受益証券口数		9,063.3270
買戻受益証券口数		(6,228.5000)
期末現在発行済受益証券口数		4,821.9070

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
米ドル			
米ドル BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-144A 2.65000% 17-03.11.22	20 000 000.00	19 999 014.80	0.73
米ドル合計		19 999 014.80	0.73
固定利付債合計		19 999 014.80	0.73
変動利付債			
米ドル			
米ドル MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3M LIBOR+79BP 18-05.03.23	15 000 000.00	14 989 660.50	0.54
米ドル合計		14 989 660.50	0.54
変動利付債合計		14 989 660.50	0.54
固定利付長期債			
米ドル			
米ドル ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	10 000 000.00	9 984 000.00	0.36
米ドル RABOBANK NEDERLAD NV NY 2.75000% 18-10.01.23	3 000 000.00	2 988 121.29	0.11
米ドル合計		12 972 121.29	0.47
固定利付長期債合計		12 972 121.29	0.47
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		47 960 796.59	1.74
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーボン			
米ドル			
米ドル SWEDBANK ECP 0.00000% 18.02.22-18.11.22	32 000 000.00	31 942 031.68	1.16
米ドル合計		31 942 031.68	1.16
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーボン合計		31 942 031.68	1.16
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		31 942 031.68	1.16
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
固定利付ユーロ譲渡性預金証書			
米ドル			
米ドル BANK OF MONTREAL ECD 0.00000% 27.05.22-28.11.22	20 000 000.00	19 949 192.40	0.72
米ドル BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 01.09.22-01.03.23	32 000 000.00	31 522 628.16	1.14
米ドル BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.07.22-05.07.23	10 000 000.00	9 658 903.20	0.35
米ドル BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 20.07.22-19.07.23	23 000 000.00	22 167 262.00	0.80

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
米ドル CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 16.08.22-16.11.22	30 000 000.00	29 950 307.10	1.08
米ドル JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 06.10.22-06.12.22	10 000 000.00	9 960 397.50	0.36
米ドル MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 06.10.22-06.01.23	25 000 000.00	24 794 854.00	0.90
米ドル MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 28.10.22-28.03.23	30 000 000.00	29 393 906.10	1.06
米ドル MUFU BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 05.10.22-07.11.22	30 000 000.00	29 977 848.30	1.08
米ドル MUFU BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 22.06.22-22.12.22	48 000 000.00	47 722 715.52	1.73
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 25.04.22-24.04.23	20 000 000.00	19 538 405.20	0.71
米ドル ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 20.10.22-19.10.23	20 000 000.00	19 007 747.00	0.69
米ドル ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 24.10.22-24.04.23	50 000 000.00	48 846 013.00	1.77
米ドル SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 26.08.22-28.11.22	20 000 000.00	19 940 953.00	0.72
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 01.08.22-03.02.23	40 000 000.00	39 536 710.00	1.43
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 25.02.22-24.02.23	30 000 000.00	29 577 131.70	1.07
米ドル合計		431 544 974.18	15.61
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		431 544 974.18	15.61
変動利付ユーロ譲渡性預金証書			
米ドル			
米ドル DNB BANK ASA ECD 2.895%/VAR 08.08.22-08.02.23	30 000 000.00	30 013 350.00	1.09
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK ECD 1M SOFR+40BP 11.10.22-11.04.23	30 000 000.00	29 997 678.30	1.08
米ドル合計		60 011 028.30	2.17
変動利付ユーロ譲渡性預金証書合計		60 011 028.30	2.17
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
米ドル			
米ドル ABN AMRO BANK ECP 0.00000% 08.08.22-08.11.22	25 000 000.00	24 978 867.25	0.90
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.08.22-05.01.23	30 000 000.00	29 774 693.70	1.08
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.10.22-06.02.23	45 000 000.00	44 461 251.00	1.61
米ドル AKADEMISKA HUS AB REG-S ECP 0.00000% 09.08.22-09.11.22	12 000 000.00	11 988 810.96	0.43
米ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 04.10.22-04.01.23	20 000 000.00	19 848 124.20	0.72
米ドル ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 01.09.22-01-03.23	27 000 000.00	26 562 938.85	0.96
米ドル ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 23.08.22-23.02.23	25 000 000.00	24 616 599.25	0.89
米ドル ALLIANZ SE ECP 0.00000% 02.08.22-02.02.23	30 000 000.00	29 628 151.80	1.07
米ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 24.05.22-24.02.2023	30 000 000.00	29 570 238.60	1.07
米ドル BANQUE FEDERATIVE DU CR-REG-S ECP 0.00000% 22.08.22-24.02.23	25 000 000.00	24 651 559.50	0.89
米ドル BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 11.07.22-11.01.23	30 000 000.00	29 751 678.30	1.08
米ドル BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 04.10.22-04.01.23	10 000 000.00	9 928 387.90	0.36
米ドル BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 18.01.22-17.01.23	15 000 000.00	14 860 650.30	0.54
米ドル BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 15.07.22-17.01.23	30 000 000.00	29 721 300.60	1.08
米ドル BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 18.10.22-21.02.23	7 000 000.00	6 898 568.18	0.25
米ドル BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 26.09.22-26.01.23	40 000 000.00	39 575 325.20	1.43
米ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 18.08.22-21.02.23	10 000 000.00	9 859 020.90	0.36
米ドル BQE FED CRED MUT-BFCM ECP 0.00000% 01.09.22-01.03.23	25 000 000.00	24 633 392.00	0.89
米ドル BQE FEDERATIVE DU CRMUT ECP 0.00000% 03.08.22-03.02.23	15 000 000.00	14 835 056.85	0.54
米ドル BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 29.06.22-10.01.23	15 000 000.00	14 884 495.20	0.54
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK ECP 0.00000% 06.09.22-06.03.23	5 000 000.00	4 925 797.40	0.18
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.07.22-01.02.23	10 000 000.00	9 900 184.20	0.36
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 22.09.22-22.03.23	60 000 000.00	58 954 002.00	2.13
米ドル DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 06.06.22-05.06.23	15 000 000.00	14 561 656.95	0.53

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
米ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 12.01.22-11.01.23	37 000 000.00	36 703 875.31	1.33
米ドル DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 21.10.22-21.04.23	30 000 000.00	29 333 802.60	1.06
米ドル DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	40 000 000.00	39 267 717.60	1.42
米ドル ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 13.07.22-13.01.23	22 000 000.00	21 816 589.30	0.79
米ドル EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLS ECP 0.00000% 15.08.22-16.11.22	23 500 000.00	23 461 073.90	0.85
米ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 08.08.22-08.02.23	30 000 000.00	29 636 245.50	1.07
米ドル INSTITUTO DE CREDIT OFF REG-S ECP 0.00000% 05.08.22-07.11.22	25 000 000.00	24 984 619.00	0.90
米ドル JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 01.08.22-01.02.23	50 000 000.00	49 430 197.50	1.79
米ドル JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 23.05.22-23.11.22	40 000 000.00	39 903 193.60	1.44
米ドル KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 16.05.22-16.11.22	25 000 000.00	24 957 988.50	0.90
米ドル KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 06.10.22-06.04.23	48 000 000.00	47 134 822.56	1.71
米ドル KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 16.09.22-04.01.23	26 500 000.00	26 345 433.45	0.95
米ドル LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 21.07.22-23.01.23	30 000 000.00	29 692 229.10	1.07
米ドル LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	40 000 000.00	39 244 676.40	1.42
米ドル LA BANQUE POSTALE SA-REG-S ECP 0.00000% 07.10.22-11.04.23	20 000 000.00	19 578 568.60	0.71
米ドル LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG ECP 0.00000% 01.08.22-01.11.22	30 000 000.00	29 987 091.60	1.08
米ドル LANDESBANK BADEN-WURTT ECP 0.00000% 01.08.22-01.02.23	30 000 000.00	29 657 760.00	1.07
米ドル LANDESBANK HESSEN-REG-S ECP 0.00000% 26.09.22-26.01.23	10 000 000.00	9 899 118.90	0.36
米ドル LANDESBANK HESSEN-THURI-REG-S ECP 0.00000% 14.09.22-14.11.22	80 000 000.00	79 884 148.00	2.89
米ドル LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 27.10.22-27.01.23	30 000 000.00	29 673 720.30	1.07
米ドル LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 28.10.22-30.01.23	30 000 000.00	29 708 738.40	1.08
米ドル MUNICIPALITY FINANCE PLC ECP 0.00000% 31.10.22-30.11.22	40 000 000.00	39 873 758.40	1.44
米ドル NRW BANK ECP-REG-S 0.00000% 11.10.22-11.04.23	20 000 000.00	19 620 818.00	0.71
米ドル NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN ECP 0.00000% 26.10.22-28.11.22	30 000 000.00	29 914 632.60	1.08
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 03.05.22-03.11.22	14 000 000.00	13 995 973.74	0.51
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.11.21-04.11.22	29 000 000.00	28 988 881.11	1.05
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.01.22-05.01.23	14 000 000.00	13 905 707.90	0.50
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.22-08.05.23	29 000 000.00	28 293 889.73	1.02
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.22-09.11.22	5 000 000.00	4 995 688.65	0.18
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.11.21-08.11.22	19 000 000.00	18 985 435.74	0.69
米ドル REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 05.10.22-17.01.23	30 000 000.00	29 713 497.00	1.07
米ドル SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 03.08.22-03.11.22	40 000 000.00	39 987 313.60	1.45
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 05.08.22-06.02.23	10 000 000.00	9 879 655.90	0.36
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 25.08.22-27.02.23	20 000 000.00	19 699 051.40	0.71
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 22.05.22-21.02.23	25 000 000.00	24 647 519.50	0.89
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILD-REG-S ECP 0.00000% 08.08.22-08.02.23	29 000 000.00	28 644 726.80	1.04
米ドル SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 08.06.22-08.03.23	19 000 000.00	18 703 386.63	0.68
米ドル SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 26.05.22-27.02.23	25 000 000.00	24 646 007.50	0.89
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.06.22-22.12.22	13 000 000.00	12 925 617.38	0.47
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 01.12.21-30.11.22	13 000 000.00	12 961 116.61	0.47
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 06.10.22-06.04.23	30 000 000.00	29 377 986.60	1.06
米ドル TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 13.10.22-13.04.23	30 000 000.00	29 382 067.50	1.06
米ドル ZUR FIN IRE ECP 0.00000% 05.07.22-04.01.23	18 000 000.00	17 851 527.54	0.65
米ドル ZUR FIN IRE ECP 0.00000% 31.10.22-29.11.22	32 000 000.00	31 903 328.64	1.15
米ドル合計		1 768 569 949.68	63.98
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・カーボン合計		1 768 569 949.68	63.98

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンダー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
米ドル			
米ドル FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15.09.22-18.01.23	80 000 000.00	79 370 910.40	2.87
米ドル合計		79 370 910.40	2.87
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		79 370 910.40	2.87
変動利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0/N SOFR+25BP 22-04.02.23	17 000 000.00	16 990 990.00	0.62
米ドル合計		16 990 990.00	0.62
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		16 990 990.00	0.62
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		2 356 487 852.56	85.25
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			
米ドル UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	10 763.83	107 638 290.00	3.89
アイルランド合計		107 638 290.00	3.89
投資信託、オープン・エンド型合計		107 638 290.00	3.89
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		107 638 290.00	3.89
投資有価証券合計		2 544 028 970.83	92.04
先渡し為替契約			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日			
カナダ・ドル	57 500 000.00	米ドル	42 479 408.57
先渡し為替契約合計		30.11.2022	-319 227.35
			-319 227.35
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		20 215 266.39	0.73
定期預金および信託預金		290 000 000.00	10.49
その他の資産および負債		-89 828 130.83	-3.25
純資産総額		2 764 096 879.04	100.00

* 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

財務書類に対する注記

2022年10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ます。重要な会計方針は、以下のとおりに要約されます。

a) 純資産額の計算

各サブ・ファンドまたはクラスの受益証券1口当たり純資産価格、発行価格および買戻価格は、各サブ・ファンドまたはクラス受益証券の基準通貨で表示され、毎営業日に各クラス受益証券に帰属する各サブ・ファンドの純資産総額を各サブ・ファンドの各クラス受益証券の流通している受益証券の口数で除することにより計算されます。純資産価格は、各サブ・ファンドのウェブサイトのパブリック・セクションにおいて、各営業日に公表されます。

「営業日」とは、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（すなわち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている日）をいいます。ただし、12月24日および31日、ルクセンブルグおよびスイスにおける個々の法定外休日ならびに／またはサブ・ファンドの純資産の半分以上を評価している証券取引所および市場がある国々の通常の公休日を除きます。「法定外休日」とは、複数の銀行および金融機関が休業している日です。

ただし、受益証券の純資産価格は、以下の項に記載される通り、受益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ります。受益証券が発行されなかった日に計算された純資産価格は、各サブ・ファンドのウェブサイトのパブリック・セクションにおいて公表されることがありますが、運用実績、統計数値または報酬を算出する目的のためのみ利用することができます。いかなる状況においても購入申込みまたは買戻請求のための根拠として利用されることはありません。

サブ・ファンドの各クラス受益証券に帰属する純資産価額の割合は、受益証券が発行または買戻されるたびに変動します。この割合は、各クラス受益証券に請求される手数料を考慮して、サブ・ファンドの流通している受益証券の総口数に対する各クラス受益証券の流通している受益証券口数の比率により決定されます。

b) 評価原則

一証券取引所に上場されているデリバティブおよびその他の投資対象証券は、市場価格の終値で評価されます。これらのデリバティブまたはその他の投資対象証券が複数の証券取引所に上場されている場合には、同証券の主たる市場である証券取引所の直近の入手可能な価格が適用されます。証券取引所における取引が頻繁には行われず、また、流通市場が存在し、市場と同水準のプライシングがなされている場合、管理会社は、かかるデリバティブおよびその他の投資対象証券にかかる価格で評価することができるものとします。証券取引所には上場されていないが公認かつ公開で定期的に運営されているその他の規制ある市場において取引されているデリバティブおよびその他の投資対象証券は、同市場における最終の入手可能な価格で評価されます。

一証券取引所には上場されておらず、その他の規制ある市場においても取引されておらず、また、その適正価格を取得することができない投資対象証券は、管理会社により、類似の販売価格を基

準とし誠実に選定されるその他の原則に従い評価されます。この基準は、常にMMF規則に一致するものとします。

- 証券取引所に上場されていないデリバティブ（店頭デリバティブ）は、独立した価格情報源に基づき評価されます。デリバティブに関して一つの価格情報源しか存在しない場合、取得した評価の信頼性は、デリバティブの由来する裏付商品の市場価値に基づき、管理会社が認める計算方法を用いて検証されます。

この評価は、UBSグローバル評価委員会の専門家のサポートを受けた管理会社の評価専門家による評価に基づいて、管理会社の決定により確定されます。このプロセスで用いられる基準は、常にMMF規則に一致するものとします。

- その他のマネー・マーケット・ファンドの受益証券は、最新の純資産価格で評価されます。他のマネー・マーケット・ファンドの特定の受益証券または投資証券は、対象ファンドのポートフォリオ・マネージャーまたは投資顧問会社から独立している信頼できる業務提供者によって提供された評価額の見積もりに基づいて評価される可能性があります（評価額の見積もり）。

- 証券取引所または公開されているその他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品は、関連する利回り曲線に基づき評価されます。利回り曲線に基づく評価は、金利および信用スプレッドの構成要素を基準とします。このプロセスには以下の原則が適用されます。各短期商品について、満期までの残余期間に最も近い金利が補完されます。このように計算された金利は、対象となる借り手を反映する信用スプレッドを加算することによって市場価格に換算されます。この信用スプレッドは、借主の信用格付に重大な変更があった場合に調整されます。

注文日から決済日までの間のサブ・ファンドの受取利息は、関連するサブ・ファンドの資産評価に含まれます。従って、当該評価日における受益証券1口当たりの資産価格は、見積り利子所得を含むものとします。

- 該当する各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建てで、かつ為替取引によりヘッジされていない短期金融商品、デリバティブおよびその他の投資対象証券は、ルクセンブルグにおける為替相場の仲値（売買相場の仲値）または入手できない場合には、当該通貨の代表市場における仲値で評価されます。

- 定期預金および投資信託は、額面価格に経過累積利息を加算した額で評価されます。

- スワップの評価額は、外部のサービス・プロバイダーによって計算され、さらに二つめの第三者による評価額は、その他の外部サービス・プロバイダーから提供されます。当該計算は、イン・フローおよびアウト・フローを含むすべてのキャッシュ・フローの純現在価値に基づいて行われます。ある特定の場合に限り、（ブルームバーグから入手されたモデルおよび市場データに基づく）内部計算および／またはブローカーによって提示された評価額が使用されることがあります。評価手法は、それぞれの投資対象証券に応じて決定され、また適用されるUBSの評価方針に従って決定されます。

異常事態のため上記規則に基づく評価が実行不可能または不正確になる場合、管理会社は、純資産の適切な評価を実行するため誠実に他の一般に認められかつ監査可能な評価基準を適用する権限を付与されます。

異常事態においては、当該日に追加の評価ができます。これらの新評価は、受益証券の爾後の発行および買戻しについて公式なものです。

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

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

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

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

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

2021年10月31日現在、スイング・プライシングの技法は実施されませんでした。

c) 割引短期金融商品および有価証券

割引短期金融商品および有価証券の未実現評価損益は、運用計算書において「利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる未実現評価損益」として開示されています。これらの評価益は、満期日に「利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益」へ移されます。

d) 有価証券の売却にかかる実現純（損）益

有価証券の売却にかかる実現損益は、売却有価証券の平均取得原価に基づいて計算されます。

e) 外貨換算

各サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建てで保有される銀行預金、その他の純資産額および投資有価証券の評価額は、評価日における最終直物相場の仲値で換算されます。各サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての収益および費用は、支払日における最終直物相場の仲値で換算されます。外国為替にかかる損益は、運用計算書に含まれます。

各サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券の取得原価は、取得日における最終直物相場の仲値で換算されます。

f) 投資有価証券取引の計上

投資有価証券取引は、取引日に計上されます。

g) 連結財務書類

連結財務書類は、米ドルで表示されています。ファンドの2022年10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項目は、以下の為替レートで米ドルに換算された各サブ・ファンドの財務書類中の対応する項目の合計金額に等しくなっています。

以下の為替レートが、2022年10月31日現在の連結財務書類の換算に使用されました。

為替レート：

1 米ドル	=	1.563844	オーストラリア・ドル
1 米ドル	=	1.000750	スイス・フラン
1 米ドル	=	1.011787	ユーロ
1 米ドル	=	0.868546	英ポンド

h) 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」という項目は、外貨建取引からの未収金を含むことがあります。「有価証券購入未払金」という項目は、外貨建取引からの未払金を含むことがあります。

i) 現金および定期預金

現金は評価日に計上され、定期預金は取引日に計上されます。

注2 報酬

ファンドは、受益証券クラスP、受益証券クラスN、受益証券クラスK-1、受益証券クラスF、受益証券クラスQ、受益証券クラスINSTITUTIONAL、受益証券クラスPREFERREDおよび受益証券クラスPREMIERに関し、サブ・ファンドの平均純資産額に基づいて下表のとおりに計算される、月次上限報酬を支払います。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブル¹

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブル²

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブル³

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブル⁴

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル⁵

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	上限報酬	名称の一部に「ヘッジ」を含むクラス受益証券の上限報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	0.500%	0.550%
名称に「N」が付くクラス受益証券	0.850%	0.900%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.240%	0.270%
名称に「K-B」が付くクラス受益証券	0.035%	0.035%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.100%	0.130%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.240%	0.290%
名称に「INSTITUTIONAL」が付くクラス受益証券	0.180%	0.210%
名称に「PREFERRED」が付くクラス受益証券	0.140%	0.170%
名称に「PREMIER」が付くクラス受益証券	0.100%	0.130%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.035%	0.035%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	0.000%	0.000%

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

2 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

3 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

4 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド

5 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

下記クラス受益証券に適用される報酬は以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	2022年10月31日	2021年10月31日
スイス・フラン・サステナブル ¹ F-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン・サステナブル ¹ P-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン・サステナブル ¹ Q-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² F-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² K-1-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² P-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² P R E M I E R-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ・サステナブル ² Q-a c c	0.050%	0.050%

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

2 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

上記の報酬は以下のように使用されます。

1. 管理会社は、ファンドの運用、管理事務、ポートフォリオ管理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（ファンド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、ファンド資産からファンドの純資産価額に基づく上限報酬を受領します。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われます（上限報酬）。名称の一部に「ヘッジ」を含むクラス受益証券の上限報酬は、通貨リスクをヘッジするための手数料を含むことがあります。対応する各クラス受益証券が設定されるまでは、関連する上限報酬は支払われません。上限報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドの投資対象および投資方針」に記載されています。

当該報酬は、運用計算書の「報酬」に表示されています。

2. 上限報酬には、ファンドに請求される以下の報酬および追加の費用は含まれません。
 - a) 資産の売買のためのファンド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ます。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」の項に記載されているスイング・プライシングの原理の適用によりカバーされます。
 - b) ファンドの設立、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) ファンドの設立、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人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。
- d) ファンドの設立、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、ファンド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) ファンド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（翻訳コストを含みます。）。
- f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、主要な投資家向け資料（K I I D）、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
- g) 外国の監督官庁へのファンド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みます。）。
- h) ファンド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（外部顧問報酬を含みます。）。
- i) ファンドの名義で登録された知的財産またはファンド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）をファンドの資産に対して請求することができます。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ます。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、ファンドの総費用率（T E R）の開示において考慮されます。

これらの手数料および報酬は、運用計算書の「その他の手数料および報酬」に表示されています。

3. 管理会社は、ファンド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ます。

ファンドの収益および資産につき徴収されるすべての税金（特に年次税）も、ファンドが負担します。

上限報酬を採用していない各ファンドの運用会社の報酬規定を全般的に比較するという目的上、「上限管理報酬」という用語を用いています。上限管理報酬は、上限報酬の80%と定められています。

受益証券クラス「I - B」について、報酬は、ファンドの管理事務費用（管理会社、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ます。資産運用および販売に関する費用は、投資者とU B S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、ファンド外で請求されます。

受益証券クラス「I-X」「K-X」および「U-X」の資産運用、ファンド管理事務（管理会社、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費用は、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・ジーが受け取る権利を有する報酬によって賄われます。

受益証券クラス「K-B」に提供された資産運用業務に関連する費用は、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会社が受け取る権利を有する報酬によって賄われます。

個々のサブ・ファンドに割り当てられるすべての費用は、当該サブ・ファンドに請求されます。クラス受益証券に割り当てられる費用は、当該クラス受益証券に請求されます。複数またはすべてのサブ・ファンド／クラス受益証券に関する費用は、これらの費用について当該サブ・ファンド／クラス受益証券がその純資産価額に比例して請求されます。

各サブ・ファンドの投資方針の条項に基づき他の既存のマネー・マーケット・ファンドに投資することができるサブ・ファンドについて、サブ・ファンドおよび当該対象ファンドの双方において、費用が発生することがあります。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、全ての販売手数料を考慮し3%です。

管理会社自ら、あるいは共同経営もしくは支配または実質的な直接もしくは間接の保有を通じ、直接もしくは間接に運用している投資信託の受益証券への投資の場合、対象ファンドのサブ・ファンドの持分に対して、対象ファンドの発行または買戻手数料が請求されないことがあります。

運営費用の詳細は、主要な投資家向け資料に記載されています。

注3 年次税

ファンドはルクセンブルグの法令の適用対象です。ルクセンブルグ大公国の現行法令に従い、ファンドはルクセンブルグの源泉徴収税、所得税、キャピタル・ゲイン税または富裕税を課せられません。しかしながら、各サブ・ファンドは、各四半期末日において、純資産総額に対し年率0.01%に減額された、ルクセンブルグ大公国の年次税を課せられます。この税は、各サブ・ファンドの各四半期末日における純資産総額に基づいて計算されます。

注4 収益の分配

約款第10条に従い、年次決算の終了とともに、管理会社は、各サブ・ファンドおよびクラス受益証券毎に分配金の支払を行うべきか否かおよび分配の程度を決定します。分配金を支払うことによって、ファンドの純資産額が法律の定めるファンド資産の最低額を下回ることがあってはなりません。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われます。

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有しています。

収入調整金は、分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように計算されます。

注5 ソフト・コミッション契約

2021年11月1日から2022年10月31日までの会計年度中にUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、したがって、「ソフト・コミッション契約」の金額も計上されていません。

注6 総費用率 (TER)

この比率は、スイス・ファンド・アンド・アセット・マネジメント協会 (SFAMA) によって公布された「TERおよびPTRの計算および開示のガイドライン」現行版に準拠して計算されており、純資産に対して継続的に課されるすべての費用および手数料 (運営費用) を過去に遡って合計したものの純資産に対する比率で表されます。

過去12か月のTERは以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	総費用率 (TER)
オーストラリア・ドル・サステナブル ¹ K-1-a c c	0.19%
オーストラリア・ドル・サステナブル ¹ P-a c c	0.30%
オーストラリア・ドル・サステナブル ¹ Q-a c c	0.19%
スイス・フラン・サステナブル ² F-a c c	0.08%
スイス・フラン・サステナブル ² P-a c c	0.07%
スイス・フラン・サステナブル ² Q-a c c	0.07%
スイス・フラン・サステナブル ² U-X-a c c	0.03%
ユーロ・サステナブル ³ F-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ I-B-a c c	0.05%
ユーロ・サステナブル ³ I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ I-X-a c c	0.02%
ユーロ・サステナブル ³ K-1-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ P-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ P R E M I E R-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ Q-a c c	0.07%
ユーロ・サステナブル ³ U-X-a c c	0.02%
英ポンド・サステナブル ⁴ F-a c c	0.14%
英ポンド・サステナブル ⁴ K-1-a c c	0.25%
英ポンド・サステナブル ⁴ P-a c c	0.38%
英ポンド・サステナブル ⁴ Q-a c c	0.24%
米ドル・サステナブル ⁵ F-a c c	0.12%
米ドル・サステナブル ⁵ I-B-a c c	0.05%
米ドル・サステナブル ⁵ I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.18%
米ドル・サステナブル ⁵ I-X-a c c	0.02%
米ドル・サステナブル ⁵ K-1-a c c	0.20%

米ドル・サステナブル ⁵ P-a c c	0.31%
米ドル・サステナブル ⁵ P R E F E R R E D-a c c	0.17%
米ドル・サステナブル ⁵ (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	0.36%
米ドル・サステナブル ⁵ Q-a c c	0.18%
米ドル・サステナブル ⁵ (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.29%
米ドル・サステナブル ⁵ U-X-a c c	0.02%

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

2 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

3 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

4 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド

5 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

本報告期間中に、適用される報酬は変動する場合があります（注記2を参照ください。）。

稼動期間が12か月未満のクラス受益証券のTERは、年率換算されています。

取引費用、利息費用、貸付証券費用および通貨ヘッジに関して発生したその他の費用は、TERに含まれません。

注7 ポートフォリオ回転率（PTR）

ポートフォリオ回転率は、以下のとおり計算されます。

$$\frac{\text{（購入合計+売却合計）} - \text{（発行合計+買戻合計）}}{\text{参照期間中の平均純資産}}$$

参照期間中のポートフォリオ回転率の統計は、以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	ポートフォリオ回転率（PTR）
オーストラリア・ドル・サステナブル ¹	255.94%
スイス・フラン・サステナブル ²	-3.75%
ユーロ・サステナブル ³	-119.97%
英ポンド・サステナブル ⁴	110.15%
米ドル・サステナブル ⁵	-4.20%

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル

2 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

3 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

4 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド

5 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注8 取引費用

取引費用は、当期に発生したブローカー報酬、印紙税、地方税およびその他の海外手数料を含みます。取引費用には、有価証券の購入および売却に係る費用が含まれます。

2022年10月31日に終了した会計期間において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入および売却ならびに類似の取引に関連する取引費用は、以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	取引費用
オーストラリア・ドル・サステナブル ¹	— オーストラリア・ドル
スイス・フラン・サステナブル ²	— スイス・フラン
ユーロ・サステナブル ³	— ユーロ
英ポンド・サステナブル ⁴	— 英ポンド
米ドル・サステナブル ⁵	— 米ドル

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—オーストラリア・ドル

2 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—スイス・フラン

3 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—ユーロ

4 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—英ポンド

5 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—米ドル

取引費用のすべてを個別に識別できるわけではありません。固定利付証券、先物為替予約およびその他のデリバティブ契約の場合、取引費用は、投資対象証券の購入および売却価格に含まれます。当該取引費用は、個別に識別することができませんが、各ファンドのパフォーマンスに反映されます。

注9 デフォルト証券

期末現在、デフォルト状態にあるため、英文目論見書に規定されているクーポン／元本の支払いが行われていない多くの債券が存在します。これらの債券の相場価格が存在する場合、最終的な支払いが期待され、ポートフォリオで開示されます。さらに、相場価格が存在せず、最終的な支払いが見込まれない過去にデフォルトした債券も存在します。これらの債券はファンドによって全額償却されています。これらの債券から生じる可能性のあるリターンをサブ・ファンドに配分する管理会社によって監視されています。それらはポートフォリオ中に表示されず、この注記において別個に表示されません。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド—スイス・フラン・サステナブル¹

債券	通貨	想定元本
GSAMP TRUST 7% 2006-1.10.2036 SER 2006-S6 CL M6	米ドル	1,000,000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.1.37 SER 2006 - 5 CL B1	米ドル	2,000,000.00

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブル²

債券	通貨	想定元本
8% NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP 2006-25.01.2036 NAA-S1 B4	米ドル	3,539,000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B1	米ドル	3,710,000.00
6.9% GSAMP TRUST 2006-S4 2006-25.05.2036 SER 2006-S4 CL B1	米ドル	2,059,000.00
GSAMP TRUST 2006-S4 2006-25.05.2036 SER 2006-S4 CL M7	米ドル	3,000,000.00
MERRILL LYNCH MORTGAGE INVESTORS TR 2006-25.05.2036 SER 2006-SL2 CL M8	米ドル	4,370,000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B2	米ドル	1,000,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25.07.2036 SER 2006-S3 CL B2	米ドル	1,306,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25.07.2036 SER 2006-S3 CL B3	米ドル	1,000,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP 2006-25.08.2036 SER 2006-S4 CL B2	米ドル	3,681,000.00

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル³

債券	通貨	想定元本
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.01.2037 SER 2006-5 CL B1	米ドル	1,600,000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B1	米ドル	250,000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B2	米ドル	250,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25-07.2036 SER 2006-S3 CL B2	米ドル	350,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25.07.2036 SER 2006 SER 2006-S3 CL B3	米ドル	300,000.00
SACO I TRUST 2005-WM1 2005-25.04.35 SER 2005-WM1 B4	米ドル	3,700,000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP 2006-25.08.2036 SER 2006-S4 CL B3	米ドル	2,043,000.00
GSAMP TRUST 2005-S1 2005-25.12.2034 2005-S1 B2	米ドル	3,642,000.00

1 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

2 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

3 旧名称はU B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注10 名称変更

以下の名称変更が生じました。

旧名称	新名称	日付
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －オーストラリア・ドル	UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －オーストラリア・ドル・サステナブル	2021年11月26日
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －スイス・フラン	UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －スイス・フラン・サステナブル	2021年11月26日
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －ユーロ	UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －ユーロ・サステナブル	2021年11月26日
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －英ポンド	UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －英ポンド・サステナブル	2021年11月26日
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －米ドル	UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド －米ドル・サステナブル	2021年11月26日

注11 事象

ウクライナにおける戦争は、第一にロシアやウクライナの証券、さらに世界的に広範な市場に依然として重大な影響を及ぼしています。このような状況は依然として非常に不安定であり、投資者の利益を守るために迅速に適切な措置をとるため、ファンドの経営陣によって慎重に監視されています。

EU、スイス、英国、米国および国際連合（UN）において、特に最近制定された制裁制度に限定されるものではありませんが、適用される法律および規則を常に遵守するために必要な措置を講じています。制裁を受けたロシア証券を超えて深刻な取引制限を経験しているため、相場価格（もし入手可能であれば）が、その時々市場価値を反映していないと考えられるすべての該当証券に公正価値の価格設定が適用されます。

また、ファンドの経営陣の評価によると、本報告書の日付時点において、ファンドおよびサブ・ファンドの業績、継続企業の前提または業務には、上記の事象が重大な影響を及ぼしていません。

注12 準拠法、業務地および公式言語

ルクセンブルグ地方裁判所が、受益者、管理会社および保管受託銀行の間に生じるすべての紛争の裁判管轄地であり、ルクセンブルグ法が適用されます。ただし、その他の国の投資家からの請求に関しては、管理会社および／または保管受託銀行は、ファンドの受益証券が売買された国における裁判管轄に服し、またファンドを服させることを選択できます。

本財務書類については、英語版が公式の文書であり、英語版の年次報告書のみが監査人によって監査されました。しかし、受益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受益証券が売却される場合、管理会社および保管受託銀行は、自らのおよびファンドの義務として当該国の言語への承認された翻訳（即ち、管理会社および保管受託銀行により承認されたもの）を認めることができます。

注13 OTC派生商品

ファンドがOTC（店頭）取引を締結する場合、OTC相手先の信用度に関連するリスクに晒される可能性があります。ファンドが、先物契約、オプションおよびスワップ取引を締結したり、またはその他のデリバティブ技法を利用する時に、特定もしくは多数の契約の下でOTC相手先が義務を果たさない（または履行できない）というリスクを被ります。取引相手方リスクは、保証金を預託することによって軽減できます。ファンドが、適用契約に従って保証金を負担する場合、かかる保証金は本投資法人のために保管受託銀行によって保護預かりにされます。OTC相手方、保管受託銀行またはその副保管人／取引銀行ネットワークが関与する破産および支払不能の事態またはその他の信用事由の発生が、保証金に関連するファンドの権利または承認の遅滞や制約または消滅を生じさせる可能性があります。かかる債務に充当するためにそれまで利用可能であった保証金を有していたにも関わらず、OTC取引の枠組みにおいて、ファンドがその債務の履行を強いられることがあります。

OTC派生商品*

以下のサブ・ファンドの保有する担保が設定されていないOTC派生商品は、代わりにマージン勘定を有しています。

サブ・ファンド

取引相手方	時価	担保
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル ¹		
HSBC	-319,227.35米ドル	0.00米ドル

*公認の証券取引所で取引されている派生商品は、決済機関により保証されているため、本表に含まれません。取引相手方に債務不履行が生じた場合、決済機関は損失リスクを負います。

1 旧名称はUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

注記は、財務書類と不可分なものです。

③ 投資有価証券明細表等

「② 損益計算書」の「2022年10月31日現在投資有価証券およびその他の純資産明細表」を参照のこと。

IV. お知らせ

- 法的拘束力を有するファンド約款の言語がドイツ語から英語に変更されたため、所要の約款変更を行いました。

(変更適用日：2022年6月10日)