



# 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33期  
(2020年11月1日～2021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33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"> <li>・金融機関への預金</li> <li>・金融派生商品</li> <li>・レポ契約</li> <li>・リバースレポ契約</li> <li>・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</li> <li>・社債</li> </ul>
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。

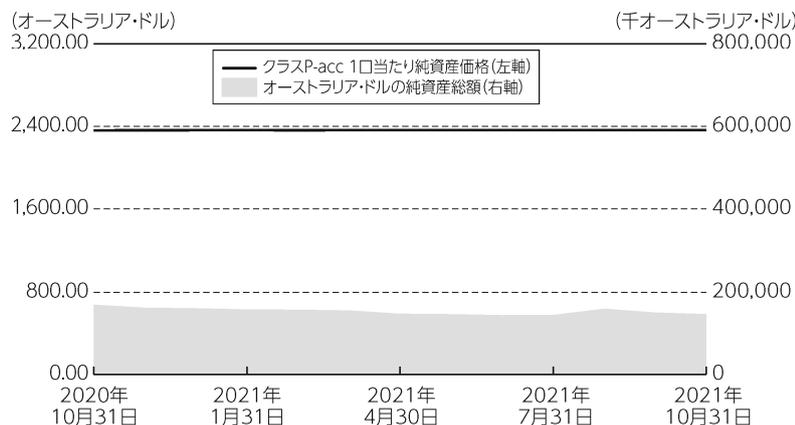
## I. 運用の経過等

### (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32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,362.50オーストラリア・ドル
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 (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.09%

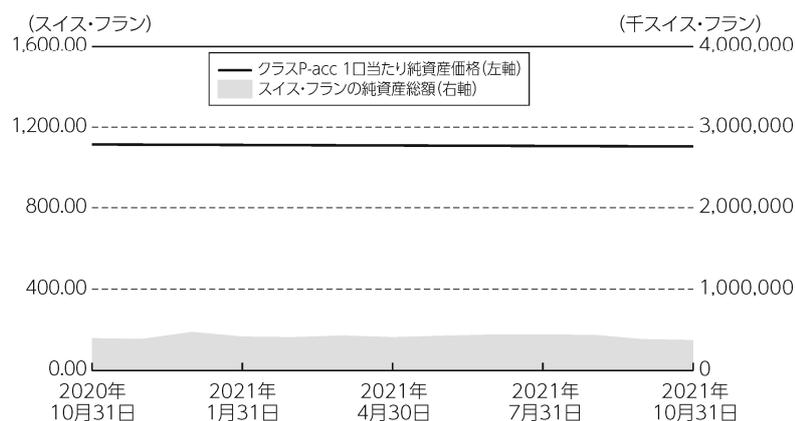
■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因  
市場は、景気の回復に伴いオーストラリア連邦準備銀行（RBA）が緩和政策の方針を幾分解除する可能性を織り込み始めています。当期のサブ・ファンドは豪ドル建ての短期金融商品にほぼ沿ったプラスのリターンを収めました（費用控除前）。当期末時点の加重平均残存期間は約85日でした。

(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>

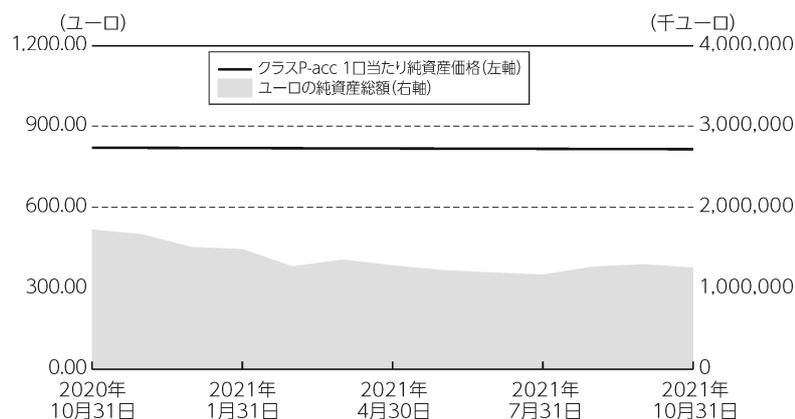


第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,115.01スイス・フラン
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,105.39スイス・フラン (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	-0.86%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因  
スイス国立銀行は追加利下げを行う見通しはなく、短期金利は当面、横ばいで推移しそうです。当期のサブ・ファンドのリターンはマイナスで、当期の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。当期末時点の加重平均残存期間は約95日でした。

## ユーロ・サステナブル

### <クラスP-acc>

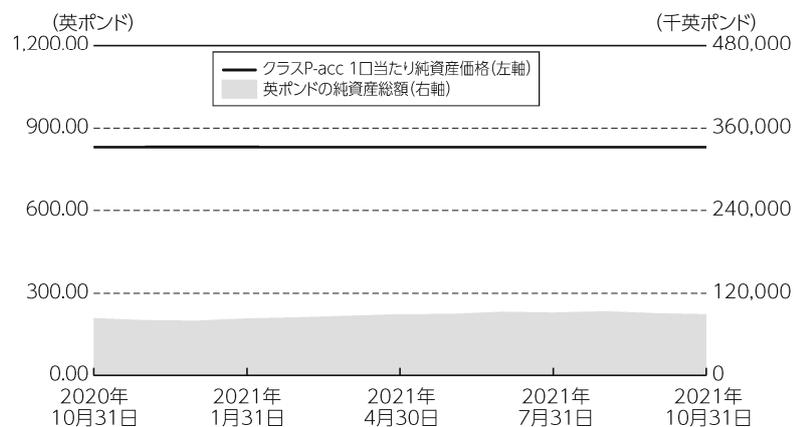


第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	819.85ユーロ
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	814.46ユーロ (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	－0.66%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因  
欧州中央銀行（ECB）は緩和姿勢を保ち、今後もさらに長期にわたり低金利を据え置く見通しです。当期のサブ・ファンドのリターンはディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当期のサブ・ファンドのリターンは僅かなマイナスでした（費用控除前）。

## 英ポンド・サステナブル

### <クラスP-acc>

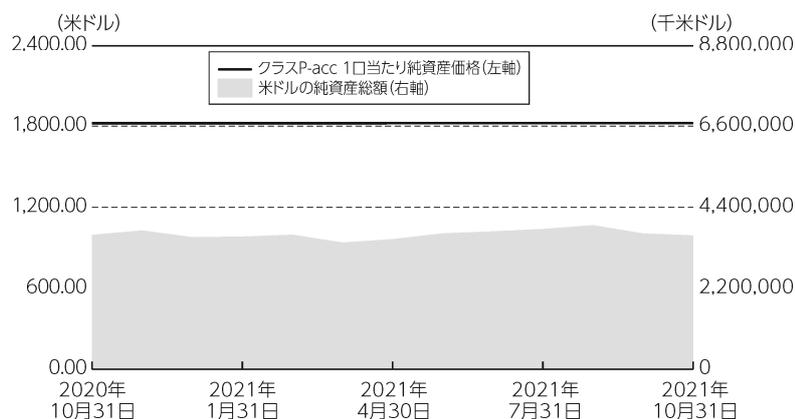


第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	832.28英ポンド
第33期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	831.86英ポンド (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	－0.05%

■ 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ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当期のサブ・ファンドのリターンは僅かなマイナスでした（費用控除前）。

## 米ドル・サステナブル

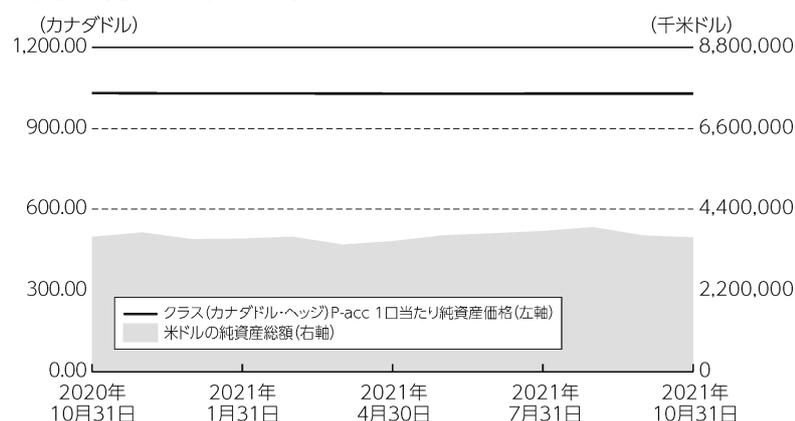
### <クラスP-acc>



第32期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,820.49米ドル
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 (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.03%

■ 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ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当期のサブ・ファンドのリターンは僅かなプラスでした（費用控除前）。

### <クラス(カナダドル・ヘッジ)P-acc>



第32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	1,031.33カナダドル
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 (分配金額：－)
騰落率	
クラス(カナダドル・ヘッジ) P-acc	-0.14%

■ 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ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当期のサブ・ファンドのリターンは僅かなプラスでした（費用控除前）。

## ■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（2020年11月1日から2021年10月31日まで）において、RBAは国内における新型コロナウイルスの影響への対応を受けて経済を支援するために、政策金利を0.10%に据え置きました。オーストラリアの3か月物銀行間取引金利による豪ドル建ての短期金融市場金利は概ね安定し、0.01%~0.06%のレンジで取引されました。

#### スイス・フラン・サステナブル

当期（2020年11月1日から2021年10月31日まで）において、スイス国立銀行は国内における新型コロナウイルスの影響への対応を受けて経済を支援するために、金利を-0.75%に据え置きました。3か月スイスフランLIBORによるスイスフラン建ての短期金融市場金利は概ね安定し、-0.74%~-0.79%のレンジで取引されました。

#### ユーロ・サステナブル

2020年11月1日から2021年10月31日までに、欧州の短期金利は僅かに低下しました。当期の3か月ユーロLIBORは-0.53%から-0.56%に低下しました。ECBは緩和政策を維持し、当期中に預金金利を-0.50%に据え置きました。当期の市場における主なイベントは、新型コロナウイルスの感染拡大への対応が続いたことで、ワクチン接種率の上昇後に注目点が経済成長の回復へとシフトしました。

#### 英ポンド・サステナブル

英ポンドの短期金融市場金利は、当期（2020年11月1日から2021年10月31日）の期末によりやうく上昇しました。2020年11月から2021年9月まで、3か月英ポンドLIBORは0.05%前後で安定し、2021年10月末によりやうく0.25%に上昇しました。イングランド銀行は金融緩和政策を維持し、当期を通じて政策金利を0.1%に据え置きました。当期の市場における主なイベントは、新型コロナウイルスの感染拡大への対応が続いたことで、ワクチン接種率の上昇後に注目点が経済成長の回復へとシフトしました。インフレ上昇圧力が強まっていることに伴い、イングランド銀行は今後、金融緩和策を徐々に解除する見通しです。

#### 米ドル・サステナブル

当期（2020年11月1日から2021年10月31日まで）において、米連邦準備制度理事会（Fed）は政策金利を0%から0.25%のレンジに据え置きました。また、Fedは金融緩和政策を維持し、新型コロナウイルスの感染拡大のさなかに市場と経済を支えました。3か月米ドルLIBORは0.22%から若干低下して0.14%でした。経済成長が好調でインフレ圧力が強まっていることに伴い、Fedは金融緩和策を徐々に解除する見通しです。

### ＜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 2021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%	0.04%
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%	0.16%
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%	0.11%
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%	0.02%
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%	0.02%
	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33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24会計年度末 (2012年10月31日)	585,763.47	47,318	2,100.90	169,711
第25会計年度末 (2013年10月31日)	430,595.14	34,783	2,147.88	173,506
第26会計年度末 (2014年10月31日)	354,061.19	28,601	2,190.40	176,941
第27会計年度末 (2015年10月31日)	311,935.55	25,198	2,231.31	180,245
第28会計年度末 (2016年10月31日)	251,863.34	20,346	2,265.70	183,023
第29会計年度末 (2017年10月31日)	207,815.16	16,787	2,292.42	185,182
第30会計年度末 (2018年10月31日)	204,201.52	16,495	2,320.83	187,477
第31会計年度末 (2019年10月31日)	191,310.56	15,454	2,353.29	190,099
第32会計年度末 (2020年10月31日)	167,860.84	13,560	2,362.50	190,843
第33会計年度末 (2021年10月31日)	145,178.36	11,728	2,364.65	191,016
2020年11月末日	160,680.68	12,980	2,362.90	190,875
12月末日	159,219.48	12,862	2,363.52	190,925
2021年1月末日	156,493.88	12,642	2,363.61	190,932
2月末日	155,889.49	12,593	2,363.28	190,906
3月末日	154,100.67	12,448	2,363.59	190,931
4月末日	146,129.75	11,804	2,363.61	190,932
5月末日	145,055.93	11,718	2,363.78	190,946
6月末日	142,791.64	11,535	2,364.17	190,978
7月末日	143,116.10	11,561	2,364.76	191,025
8月末日	158,201.72	12,780	2,364.91	191,037
9月末日	148,954.79	12,033	2,365.28	191,067
10月末日	145,178.36	11,728	2,364.65	191,016

(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、2022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=80.78円、1スイス・フラン=124.00円、1ユーロ=128.66円、1英ポンド=154.72円、1米ドル=115.44円および1カナダドル=90.43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24会計年度末 (2012年10月31日)	1,991,476.46	246,943	1,173.03	145,456
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,668,660.90	206,914	1,170.84	145,184
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,516,702.60	188,071	1,169.75	145,049
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,161,609.21	144,040	1,163.95	144,330
第28会計年度末 (2016年10月31日)	879,422.37	109,048	1,153.07	142,981
第29会計年度末 (2017年10月31日)	550,138.65	68,217	1,143.06	141,739
第30会計年度末 (2018年10月31日)	502,271.20	62,282	1,133.39	140,540
第31会計年度末 (2019年10月31日)	414,935.93	51,452	1,123.46	139,309
第32会計年度末 (2020年10月31日)	391,532.19	48,550	1,115.01	138,261
第33会計年度末 (2021年10月31日)	369,119.83	45,771	1,105.39	137,068
2020年11月末日	383,027.33	47,495	1,114.23	138,165
12月末日	467,696.46	57,994	1,113.51	138,075
2021年1月末日	411,344.79	51,007	1,112.67	137,971
2月末日	404,225.35	50,124	1,111.79	137,862
3月末日	423,876.38	52,561	1,110.99	137,763
4月末日	404,340.48	50,138	1,110.12	137,655
5月末日	421,048.53	52,210	1,109.31	137,554
6月末日	436,215.74	54,091	1,108.68	137,476
7月末日	434,105.14	53,829	1,107.85	137,373
8月末日	432,811.11	53,669	1,106.93	137,259
9月末日	379,908.79	47,109	1,106.21	137,170
10月末日	369,119.83	45,771	1,105.39	137,068

(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24会計年度末 (2012年10月31日)	2,195,173.13	282,431	836.19	107,584
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,446,132.90	186,059	836.20	107,585
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,424,727.06	183,305	837.07	107,697
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,867,534.48	240,277	837.02	107,691
第28会計年度末 (2016年10月31日)	2,381,517.65	306,406	835.16	107,452
第29会計年度末 (2017年10月31日)	1,589,020.00	204,443	831.37	106,964
第30会計年度末 (2018年10月31日)	1,731,219.04	222,739	827.41	106,455
第31会計年度末 (2019年10月31日)	1,730,165.74	222,603	823.63	105,968
第32会計年度末 (2020年10月31日)	1,724,889.19	221,924	819.85	105,482
第33会計年度末 (2021年10月31日)	1,256,998.83	161,725	814.46	104,788
2020年11月末日	1,666,437.31	214,404	819.39	105,423
12月末日	1,507,679.19	193,978	818.92	105,362
2021年1月末日	1,484,661.84	191,017	818.44	105,300
2月末日	1,271,290.24	163,564	817.98	105,241
3月末日	1,355,519.74	174,401	817.51	105,181
4月末日	1,283,764.67	165,169	817.07	105,124
5月末日	1,225,008.51	157,610	816.63	105,068
6月末日	1,195,487.87	153,811	816.23	105,016
7月末日	1,170,725.74	150,626	815.78	104,958
8月末日	1,267,728.10	163,106	815.33	104,900
9月末日	1,297,753.10	166,969	814.87	104,841
10月末日	1,256,998.83	161,725	814.46	104,788

(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24会計年度末 (2012年10月31日)	332,158.59	51,392	823.04	127,341
第25会計年度末 (2013年10月31日)	265,385.30	41,060	823.56	127,421
第26会計年度末 (2014年10月31日)	185,060.63	28,633	824.31	127,537
第27会計年度末 (2015年10月31日)	206,781.43	31,993	824.96	127,638
第28会計年度末 (2016年10月31日)	170,639.88	26,401	826.34	127,851
第29会計年度末 (2017年10月31日)	175,479.39	27,150	827.03	127,958
第30会計年度末 (2018年10月31日)	112,154.45	17,353	827.45	128,023
第31会計年度末 (2019年10月31日)	99,543.91	15,401	830.13	128,438
第32会計年度末 (2020年10月31日)	82,706.16	12,796	832.28	128,770
第33会計年度末 (2021年10月31日)	88,321.62	13,665	831.86	128,705
2020年11月末日	79,809.64	12,348	832.41	128,790
12月末日	79,030.03	12,228	832.47	128,800
2021年1月末日	82,275.23	12,730	832.43	128,794
2月末日	83,871.61	12,977	832.36	128,783
3月末日	86,132.21	13,326	832.34	128,780
4月末日	88,412.05	13,679	832.33	128,778
5月末日	88,717.58	13,726	832.35	128,781
6月末日	91,925.84	14,223	832.37	128,784
7月末日	90,788.79	14,047	832.38	128,786
8月末日	92,667.93	14,338	832.39	128,787
9月末日	89,857.54	13,903	832.35	128,781
10月末日	88,321.62	13,665	831.86	128,705

(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24会計年度末 (2012年10月31日)	5,183,694.47	598,406	1,727.44	199,416	—	—
第25会計年度末 (2013年10月31日)	4,529,159.98	522,846	1,729.55	199,659	—	—
第26会計年度末 (2014年10月31日)	4,104,842.28	473,863	1,730.62	199,783	—	—
第27会計年度末 (2015年10月31日)	3,434,820.58	396,516	1,732.64	200,016	—	—
第28会計年度末 (2016年10月31日)	4,112,506.31	474,748	1,736.36	200,445	1,001.40	90,557
第29会計年度末 (2017年10月31日)	3,758,633.84	433,897	1,745.50	201,501	1,005.30	90,909
第30会計年度末 (2018年10月31日)	2,940,273.02	339,425	1,767.38	204,026	1,011.88	91,504
第31会計年度末 (2019年10月31日)	3,108,030.84	358,791	1,803.78	208,228	1,024.04	92,604
第32会計年度末 (2020年10月31日)	3,651,859.56	421,571	1,820.49	210,157	1,031.33	93,263
第33会計年度末 (2021年10月31日)	3,636,388.04	419,785	1,821.11	210,229	1,029.90	93,134
2020年11月末日	3,769,298.17	435,128	1,820.58	210,168	1,031.16	93,248
12月末日	3,588,202.36	414,222	1,820.56	210,165	1,030.42	93,181
2021年1月末日	3,603,520.64	415,990	1,820.63	210,174	1,030.33	93,173
2月末日	3,653,992.66	421,817	1,820.67	210,178	1,030.17	93,158
3月末日	3,442,405.87	397,391	1,820.74	210,186	1,029.96	93,139
4月末日	3,535,148.84	408,098	1,820.83	210,197	1,029.73	93,118
5月末日	3,690,864.71	426,073	1,821.00	210,216	1,029.55	93,102
6月末日	3,745,343.83	432,362	1,820.95	210,210	1,029.73	93,118
7月末日	3,809,310.03	439,747	1,821.04	210,221	1,029.81	93,126
8月末日	3,912,166.78	451,621	1,821.10	210,228	1,029.97	93,140
9月末日	3,689,281.17	425,891	1,821.19	210,238	1,030.04	93,147
10月末日	3,636,388.04	419,785	1,821.11	210,229	1,029.90	93,134

(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 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24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	155,110.043	43,601.250	171,354.838	51,993.421	276,592.987	43,683.058
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

(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24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	274,398.442	1,492.991	456,203.998	105.000	960,809.914	3,439.920
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

(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24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	1,150,247.575	9,918.099	1,735,855.334	15,019.718	1,916,165.596	24,079.747
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

(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24会計年度 (11/1/11- 10/31/12)	128,731.610	1,212.265	264,008.932	587.171	365,112.062	3,962.720
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

(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24会計年度 (11/1/11- 10/31/12)	865,804.127	80,965.237	1,335,575.325	63,246.430	2,427,658.518	147,874.723
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

(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24会計年度中に海外で販売された口数のうち750,000口がUBS SuMi TRUSTに移管されています。

(注3) 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4) 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5) 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6) 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7) 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24会計年度 (11/1/11- 10/31/12)	-	-	-	-	-	-
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

(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  
＝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＝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＝ユーロ
  - 5) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド＝英ポンド
  - 6) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル＝米ドル

日本文の財務書類には、以下に掲げた各通貨の、2022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	=	115.44円
1 オーストラリア・ドル	=	80.78円
1 スイス・フラン	=	124.00円
1 ユーロ	=	128.66円
1 英ポンド	=	154.72円

- d. 2021年11月26日付で、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フランはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブルに、UBS

(Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンドはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブルにそれぞれ名称を変更しました。

## 監査報告書

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドの受益者各位

### 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2021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。

- ・ 2021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
- ・ 2021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、ルクセンブルグのC S S Fが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（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、継続企業の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すが、2016年7月23日法およびルクセンブルグのCSSFが採用したIASs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IASs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の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、2022年2月21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

本年次報告書のドイツ語版のみが公認企業監査人による監査を受けています。したがって、監査報告書は、ドイツ語版の報告書に言及しており、他の言語版は、本投資法人の取締役会の責任において誠実に翻訳されたものです。ドイツ語版と翻訳版に齟齬がある場合、ドイツ語版を正文とします。



## Audit report

To the Unitholders 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 subfunds as at 31 October 2021, 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 subfunds as at 31 October 2021;
- the statement of investments in securities and other net assets for each of the subfunds as at 31 October 2021;
- the combined statement of operations for the Fund and the statement of operations for each of the subfunds for the year then ended;
- the statement of changes in net assets for each of the subfunds 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 "Reviseur 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 Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional 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.

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

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



---

### **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.

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 subfunds' 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 subfunds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

---

### **Responsibilities of the "Reviser 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 subfunds' 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 subfunds 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, 21 February 2022

Valérie Piastrelli

Only the German version of the present annual report has been audited by the "Réviseur d'entreprises agréé". Consequently, the audit report refers to the German version of the report; other versions result from a conscientious translation made under the responsibility of the Board of Directors of the Fund. In case of differences between the German version and the translation, the German version shall be the authentic text.



## Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
**UBS (Lux) Money Market Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Money Market Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Oktober 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Oktober 2021;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Oktober 2021;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Februar 2022

Electronically signed by  
Alain Maechling



Alain Maechling

(1) 2021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

2021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
	2021年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	5,102,656,488.07	589,050,665
投資有価証券、未実現評価損益	(4,430,791.38)	(511,491)
投資有価証券合計(注1)	5,098,225,696.69	588,539,174
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	59,954,426.83	6,921,139
定期預金および信託預金(注1)	601,382,869.81	69,423,638
有価証券売却未収金(注1)	39,998,666.71	4,617,446
受益証券発行未収金	66,244,107.66	7,647,220
有価証券にかかる未収利息	3,671,495.08	423,837
流動資産にかかる未収利息	134,769.37	15,558
その他の資産	157,041.36	18,129
資産合計	5,869,769,073.51	677,606,142
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損益(注1)	(200,468.27)	(23,142)
当座借越にかかる未払利息	(20,122.31)	(2,323)
有価証券購入未払金(注1)	(81,350,274.80)	(9,391,076)
受益証券買戻未払金	(62,584,490.73)	(7,224,754)
報酬引当金(注2)	(296,847.26)	(34,268)
年次税引当金(注3)	(55,096.29)	(6,360)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(140,003.77)	(16,162)
引当金合計	(491,947.32)	(56,790)
負債合計	(144,647,303.43)	(16,698,085)
期末現在純資産	5,725,121,770.08	660,908,057

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

2021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2020年11月1日		至2021年10月31日	
収益				
流動資産にかかる受取利息	476,994.79		55,064	
有価証券にかかる受取利息	8,789,109.85		1,014,615	
分配金	88,770.05		10,248	
収益合計	9,354,874.69		1,079,927	
費用				
報酬（注2）	(5,355,609.89)		(618,252)	
年次税（注3）	(582,062.92)		(67,193)	
その他の手数料および報酬（注2）	(345,416.06)		(39,875)	
現金および当座借越にかかる利息	(1,927,538.81)		(222,515)	
費用合計	(8,210,627.68)		(947,835)	
投資純損益	1,144,247.01		132,092	
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	(9,825,955.94)		(1,134,308)	
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	2,270,471.14		262,103	
先渡為替契約にかかる実現損益	4,700,528.23		542,629	
外国為替にかかる実現損益	(1,088,570.53)		(125,665)	
実現損益合計	(3,943,527.10)		(455,241)	
当期実現純損益	(2,799,280.09)		(323,149)	
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	(534,845.83)		(61,743)	
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	(5,458,576.91)		(630,138)	
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	(153,592.80)		(17,731)	
未実現評価損益の変動合計	(6,147,015.54)		(709,611)	
運用の結果生じた純資産の純増減	(8,946,295.63)		(1,032,760)	

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2020年11月1日	至2021年10月31日	
期首現在純資産	6,315,926,713.39*		729,110,580
受益証券発行	5,611,440,370.71		647,784,676
受益証券買戻し	(6,193,299,018.39)		(714,954,439)
純発行（買戻し）合計	(581,858,647.68)		(67,169,762)
投資純損益	1,144,247.01		132,092
実現損益合計	(3,943,527.10)		(455,241)
未実現評価損益の変動合計	(6,147,015.54)		(709,611)
運用の結果生じた純資産の純増減	(8,946,295.63)		(1,032,760)
期末現在純資産	5,725,121,770.08		660,908,057

\* 2021年10月31日の為替レートを使用して換算されています。2020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6,313,096,458.70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	2021年10月31日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産 (オーストラリア・ドル)		145 178 357.07	167 860 836.38	191 310 563.83
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)		6 800 969.80	6 794 609.19	6 754 042.05
クラスP-a-c-c	LU0066649970			
発行済受益証券口数		56 856.5900	65 679.2590	74 303.3730
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		2 364.65	2 362.50	2 353.29
クラスQ-a-c-c	LU0395200792			
発行済受益証券口数		46 645.2010	64 034.6510	98 075.0040
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		113.45	113.35	112.67

### パフォーマンス

	通貨	2020年/2021年	2019年/2020年	2018年/2019年
クラスK-1-a-c-c	豪ドル	0.1%	0.6%	1.8%
クラスP-a-c-c	豪ドル	0.1%	0.4%	1.4%
クラスQ-a-c-c	豪ドル	0.1%	0.6%	1.8%
ベンチマーク： <sup>1</sup>				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	豪ドル	-0.1%	0.6%	1.8%

<sup>1</sup> 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	30.41
国際	18.14
フランス	7.53
日本	7.23
ドイツ	6.24
ノルウェー	4.26
シンガポール	3.38
スウェーデン	3.11
英国	2.77
ルクセンブルグ	2.06
アメリカ合衆国	1.97
オランダ	0.70
合計	87.80

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	54.45
国際機関	20.21
信販会社および持株会社	6.91
モーゲージおよび資金調達機関	4.26
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	1.97
合計	87.80

注記は、財務書類と不可分なものです。

**純資産計算書**

	2021年10月31日	
	豪ドル	千円
<b>資産</b>		
投資有価証券、取得原価	128,705,040.22	10,396,793
投資有価証券、未実現評価損益	(1,237,586.30)	(99,972)
投資有価証券合計(注1)	127,467,453.92	10,296,821
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	10,677,040.92	862,491
定期預金および信託預金(注1)	6,000,000.00	484,680
受益証券発行未収金	62,268.21	5,030
有価証券にかかる未収利息	990,441.38	80,008
流動資産にかかる未収利息	164,080.27	13,254
その他の資産	62,541.18	5,052
資産合計	145,423,825.88	11,747,337
<b>負債</b>		
受益証券買戻未払金	(231,288.72)	(18,684)
報酬引当金(注2)	(4,041.55)	(326)
年次税引当金(注3)	(1,422.39)	(115)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(8,716.15)	(704)
引当金合計	(14,180.09)	(1,145)
負債合計	(245,468.81)	(19,829)
期末現在純資産	145,178,357.07	11,727,508

**運用計算書**

	自2020年11月1日 至2021年10月31日	
	豪ドル	千円
<b>収益</b>		
流動資産にかかる受取利息	164,907.85	13,321
有価証券にかかる受取利息	3,263,128.30	263,596
収益合計	3,428,036.15	276,917
<b>費用</b>		
報酬(注2)	(120,273.96)	(9,716)
年次税(注3)	(14,884.91)	(1,202)
その他の手数料および報酬(注2)	(8,937.93)	(722)
現金および当座借越にかかる利息	(28,966.13)	(2,340)
費用合計	(173,062.93)	(13,980)
投資純損益	3,254,973.22	262,937
<b>実現損益(注1)</b>		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(3,021,665.35)	(244,090)
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	55,720.58	4,501
外国為替にかかる実現損益	(3,001.51)	(242)
実現損益合計	(2,968,946.28)	(239,831)
当期実現純損益	286,026.94	23,105
<b>未実現評価損益の変動(注1)</b>		
無オプション市場価格証券にかかる未実現評価損益	(105,561.51)	(8,527)
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	(39,171.96)	(3,164)
未実現評価損益の変動合計	(144,733.47)	(11,692)
運用の結果生じた純資産の純増減	141,293.47	11,414

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2020年11月1日	至2021年10月31日	自2020年11月1日	至2021年10月31日
期首現在純資産	167,860,836.38		13,559,798	
受益証券発行	48,630,832.31		3,928,399	
受益証券買戻し	(71,454,605.09)		(5,772,103)	
純発行（買戻し）合計	(22,823,772.78)		(1,843,704)	
投資純損益	3,254,973.22		262,937	
実現損益合計	(2,968,946.28)		(239,831)	
未実現評価損益の変動合計	(144,733.47)		(11,692)	
運用の結果生じた純資産の純増減	141,293.47		11,414	
期末現在純資産	145,178,357.07		11,727,508	

発行済受益証券口数の変動

	自2020年11月1日		至2021年10月31日	
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			1.2000	
買戻受益証券口数			(1.2000)	
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			65,679.2590	
発行受益証券口数			16,417.3980	
買戻受益証券口数			(25,240.0670)	
期末現在発行済受益証券口数			56,856.5900	
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			64,034.6510	
発行受益証券口数			14,633.9710	
買戻受益証券口数			(32,023.4210)	
期末現在発行済受益証券口数			46,645.2010	

注記は、財務書類と不可分なものです。

2021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			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル APPLE INC-REG-S 3.70000% 15-28.08.22	2 790 000.00	2 864 911.50	1.97
豪ドル ASIAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 17-19.01.22	6 200 000.00	6 236 270.00	4.30
豪ドル BNP PARIBAS-REG-S 4.37500% 14-18.11.21	6 000 000.00	6 010 680.00	4.14
豪ドル EUROPEAN INVESTMENT BANK 5.00000% 12-22.08.22	2 886 000.00	2 995 639.14	2.06
豪ドル INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 12-25.07.22	5 500 000.00	5 639 480.00	3.88
豪ドル INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.80000% 17-15.08.22	1 500 000.00	1 529 325.00	1.05
豪ドル INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 17-12.01.22	6 250 000.00	6 284 125.00	4.33
豪ドル KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.50000% 12-09.02.22	4 700 000.00	4 770 876.00	3.29
豪ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 14-16.12.21	2 238 000.00	2 249 301.90	1.55
豪ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.25000% 17-24.03.22	2 562 000.00	2 593 025.82	1.79
豪ドル NORDIC INVESTMENT BANK 5.00000% 12-19.04.22	6 500 000.00	6 648 655.00	4.58
豪ドル RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA)-REG-S 4.25000% 14-13.01.22	1 000 000.00	1 007 960.00	0.69
豪ドル TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 4.25000% 14-26.11.21	4 904 000.00	4 918 613.92	3.39
豪ドル TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 3.10000% 17-19.05.22	2 800 000.00	2 841 468.00	1.96
豪ドル TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD-REG-S 3.25000% 17-21.02.22	2 254 000.00	2 274 128.22	1.57
豪ドル合計		58 864 459.50	40.55
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		58 864 459.50	40.55
変動利付メディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING 3M BBSW+88BP 19-08.02.22	5 400 000.00	5 411 772.00	3.73
豪ドル LLOYDS BANK PLC-REG-S 3M BBSW+90BP 19-12.08.22	4 000 000.00	4 022 000.00	2.77
豪ドル OCBC SYDNEY-REG-S 3M BBSW+62BP 19-23.05.22	6 000 000.00	6 017 160.00	4.14
豪ドル UNITED OVERSEAS BANK-REG-S 3M BBSW+81BP 18-24.01.22	4 900 000.00	4 908 036.00	3.38
豪ドル WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M BBSW+62BP 19-16.05.22	3 000 000.00	3 008 400.00	2.07
豪ドル合計		23 367 368.00	16.09
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		23 367 368.00	16.09
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		82 231 827.50	56.64
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			
固定利付債			
豪ドル			
豪ドル KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 12-18.07.22	6 000 000.00	6 179 280.00	4.26
豪ドル LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.50000% 12-29.03.22	4 200 000.00	4 293 912.00	2.96
豪ドル合計		10 473 192.00	7.22
固定利付債合計		10 473 192.00	7.22

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 (%)
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
豪ドル			
豪ドル COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.25000% 17-31.03.22	3 000 000.00	3 037 770.00	2.09
豪ドル合計		3 037 770.00	2.09
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>3 037 770.00</b>	<b>2.09</b>
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート</b>			
豪ドル			
豪ドル SWEDBANK AB-REG-S 3M BBSW+118BP 17-17.02.22	4 500 000.00	4 514 265.00	3.11
豪ドル合計		4 514 265.00	3.11
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>4 514 265.00</b>	<b>3.11</b>
<b>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</b>		<b>18 025 227.00</b>	<b>12.42</b>
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
豪ドル			
豪ドル COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.25000% 17-17.01.22	2 200 000.00	2 214 718.00	1.52
豪ドル合計		2 214 718.00	1.52
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>2 214 718.00</b>	<b>1.52</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計</b>		<b>2 214 718.00</b>	<b>1.52</b>
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			
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</b>			
豪ドル			
豪ドル MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 17.08.21-17.11.21	5 000 000.00	4 999 736.15	3.45
豪ドル SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 05.10.21-05.01.22	4 500 000.00	4 498 300.62	3.10
豪ドル SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 28.10.21-04.11.21	6 000 000.00	5 999 899.98	4.13
豪ドル合計		15 497 936.75	10.68
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計</b>		<b>15 497 936.75</b>	<b>10.68</b>

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 (%)
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>			
豪ドル			
豪ドル ING BANK NV SYDNEY-REG-S 0.00000% 28.05.21 01.12.21	5 000 000.00	4 999 514.20	3.44
豪ドル RABOBANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 03.03.21-03.02.22	4 500 000.00	4 498 230.47	3.10
豪ドル合計		9 497 744.67	6.54
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</u>			
		9 497 744.67	6.54
<u>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</u>			
		24 995 681.42	17.22
<u>投資有価証券合計</u>			
		127 467 453.92	87.80
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		10 677 040.92	7.35
定期預金および信託預金		6 000 000.00	4.13
その他の資産および負債		1 033 862.23	0.72
純資産総額		145 178 357.07	100.00

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	2021年10月31日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産 (スイス・フラン)		369 119 831.29	391 532 187.97	414 935 934.28
クラスF-a c c	LU0454362921			
発行済受益証券口数		1 508 328.0580	737 379.5390	581 305.4500
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		94.38	95.21	95.92
クラスP-a c c	LU0033502740			
発行済受益証券口数		166 531.8180	195 020.4610	229 224.1660
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		1 105.39	1 115.01	1 123.46
クラスQ-a c c	LU0395198954			
発行済受益証券口数		339 746.0860	599 779.9940	518 210.9360
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		94.87	95.69	96.42
クラスU-X-a c c	LU0395200107			
発行済受益証券口数		1 097.0000	4 842.1410	5 346.1410
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		9 522.42	9 600.08	9 667.94

### パフォーマンス

	通貨	2020年/2021年	2019年/2020年	2018年/2019年
クラスF-a c c	スイス・フラン	-0.9%	-0.7%	-0.9%
クラスP-a c c	スイス・フラン	-0.9%	-0.8%	-0.9%
クラスQ-a c c	スイス・フラン	-0.9%	-0.8%	-0.9%
クラスU-X-a c c	スイス・フラン	-0.9%	-0.7%	-0.8%
ベンチマーク： <sup>1</sup>				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	スイス・フラン	-0.8%	-0.8%	-0.8%

<sup>1</sup> 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 (%))	
スイス	20.36
フランス	14.58
英国	9.13
オランダ	8.63
ルクセンブルグ	8.28
オーストラリア	7.11
ドイツ	3.53
デンマーク	3.52
フィンランド	3.27
国際	2.95
スウェーデン	2.91
ノルウェー	2.71
カナダ	0.55
合計	87.53
産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	53.82
国および中央政府	7.59
信販会社および持株会社	5.97
モーゲージおよび資金調達機関	5.18
小売り・百貨店	4.07
公益事業会社が発行する債券	2.98
国際機関	2.95
ヘルスケア・社会福祉	2.71
交通および運輸	2.26
合計	87.53

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	
	2021年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	324,251,829.91	40,207,227
投資有価証券、未実現評価損益	(1,159,718.36)	(143,805)
投資有価証券合計(注1)	323,092,111.55	40,063,422
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	21,801,120.61	2,703,339
定期預金および信託預金(注1)	32,000,000.00	3,968,000
受益証券発行未収金	3,806,952.66	472,062
有価証券にかかる未収利息	546,753.15	67,797
その他の資産	55,289.42	6,856
資産合計	381,302,227.39	47,281,476
負債		
当座借越にかかる未払利息	(10,876.59)	(1,349)
有価証券購入未払金(注1)	(10,424,926.05)	(1,292,691)
受益証券買戻未払金	(1,706,594.87)	(211,618)
報酬引当金(注2)	(12,237.06)	(1,517)
年次税引当金(注3)	(4,044.95)	(502)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(23,716.58)	(2,941)
引当金合計	(39,998.59)	(4,960)
負債合計	(12,182,396.10)	(1,510,617)
期末現在純資産	369,119,831.29	45,770,859

運用計算書

	スイス・フラン	
	千円	
	自2020年11月1日	至2021年10月31日
収益		
流動資産にかかる受取利息	8,210.98	1,018
有価証券にかかる受取利息	1,658,336.05	205,634
収益合計	1,666,547.03	206,652
費用		
報酬(注2)	(193,932.19)	(24,048)
年次税(注3)	(42,225.72)	(5,236)
その他の手数料および報酬(注2)	(24,392.76)	(3,025)
現金および当座借越にかかる利息*	(506,037.32)	(62,749)
費用合計	(766,587.99)	(95,057)
投資純損益	899,959.04	111,595
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	(3,040,805.09)	(377,060)
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	(1,864,781.01)	(231,233)
外国為替にかかる実現損益	(627.12)	(78)
実現損益合計	(4,906,213.22)	(608,370)
当期実現純損益	(4,006,254.18)	(496,776)
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	731,255.62	90,676
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	(301,393.73)	(37,373)
未実現評価損益の変動合計	429,861.89	53,303
運用の結果生じた純資産の純増減	(3,576,392.29)	(443,473)

\* 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。

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2020年11月1日	至2021年10月31日	
期首現在純資産	391,532,187.97		48,549,991
受益証券発行	439,056,550.65		54,443,012
受益証券買戻し	(457,892,515.04)		(56,778,672)
純発行(買戻し)合計	(18,835,964.39)		(2,335,660)
投資純損益	899,959.04		111,595
実現損益合計	(4,906,213.22)		(608,370)
未実現評価損益の変動合計	429,861.89		53,303
運用の結果生じた純資産の純増減	(3,576,392.29)		(443,473)
期末現在純資産	369,119,831.29		45,770,859

発行済受益証券口数の変動

	自2020年11月1日		至2021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			737,379.5390	
発行受益証券口数			2,313,043.3020	
買戻受益証券口数			(1,542,094.7830)	
期末現在発行済受益証券口数			1,508,328.0580	
クラス			P - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			195,020.4610	
発行受益証券口数			119,091.8650	
買戻受益証券口数			(147,580.5080)	
期末現在発行済受益証券口数			166,531.8180	
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			599,779.9940	
発行受益証券口数			575,569.4810	
買戻受益証券口数			(835,603.3890)	
期末現在発行済受益証券口数			339,746.0860	
クラス			U - X - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			4,842.1410	
発行受益証券口数			3,371.0000	
買戻受益証券口数			(7,116.1410)	
期末現在発行済受益証券口数			1,097.0000	

注記は、財務書類と不可分なものです。

## 2021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			
<b>固定利付債</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン EBN BV-REG-S 0.50000% 14-22.09.22	8 310 000.00	8 391 438.00	2.27
スイス・フラン合計		8 391 438.00	2.27
<b>固定利付債合計</b>		8 391 438.00	2.27
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.30000% 15-16.09.22	2 000 000.00	2 016 000.00	0.54
スイス・フラン BNG BANK NV 1.12500% 12-13.09.22	6 500 000.00	6 599 450.00	1.79
スイス・フラン BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.25000% 15-24.06.22	4 575 000.00	4 600 162.50	1.25
スイス・フラン CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.87500% 12-23.05.22	7 500 000.00	7 608 000.00	2.06
スイス・フラン COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 07-07.06.22	7 650 000.00	7 822 125.00	2.12
スイス・フラン KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 1.25000% 12-28.02.22	5 690 000.00	5 726 416.00	1.55
スイス・フラン NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.62500% 07-07.02.22	3 775 000.00	3 807 842.50	1.03
スイス・フラン SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 2.62500% 06-13.12.21	8 300 000.00	8 330 710.00	2.26
スイス・フラン WESTPAC BANKING CORP 0.50000% 15-02.02.22	14 200 000.00	14 241 180.00	3.86
スイス・フラン合計		60 751 886.00	16.46
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		60 751 886.00	16.46
<b>長期債、ゼロ・クーポン</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21	10 900 000.00	10 904 360.00	2.95
スイス・フラン PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-05.07.22	7 500 000.00	7 534 500.00	2.04
スイス・フラン PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-14.02.22	8 660 000.00	8 677 320.00	2.35
スイス・フラン PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-15.12.21	2 900 000.00	2 902 320.00	0.79
スイス・フラン合計		30 018 500.00	8.13
<b>長期債、ゼロ・クーポン合計</b>		30 018 500.00	8.13
<b>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</b>		99 161 824.00	26.86

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			
<b>短期割引国債、ゼロ・クーポン</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン SWITZERLAND TB 0.00000% 05.08.21-04.11.21	8 000 000.00	8 000 341.60	2.17
スイス・フラン SWITZERLAND TB 0.00000% 21.10.21-20.01.22	7 500 000.00	7 512 693.75	2.03
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 12.08.21-10.02.22	5 000 000.00	5 010 717.00	1.36
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 26.08.21-25.11.21	11 000 000.00	11 005 413.10	2.98
スイス・フラン合計		31 529 165.45	8.54
<b>短期割引国債、ゼロ・クーポン合計</b>		31 529 165.45	8.54
<b>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</b>			8.54
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 14.10.21-14.02.22	9 000 000.00	9 023 279.40	2.44
スイス・フラン合計		9 023 279.40	2.44
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計</b>		9 023 279.40	2.44
<b>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 18.08.21-18.11.21	6 000 000.00	6 002 868.00	1.63
スイス・フラン合計		6 002 868.00	1.63
<b>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</b>		6 002 868.00	1.63
<b>短期割引国債、ゼロ・クーポン</b>			
スイス・フラン			
スイス・フラン SWITZERLAND TB 0.00000% 07.10.21-06.01.22	7 500 000.00	7 510 441.50	2.04
スイス・フラン合計		7 510 441.50	2.04
<b>短期割引国債、ゼロ・クーポン合計</b>		7 510 441.50	2.04
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計</b>			6.11

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 (%)
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 BARCLAYS BANK PLC ECD 0.00000% 03.08.21-30.11.21	1 000 000.00	1 000 693.80	0.27
スイス・フラン COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA ECD 0.00000% 16.11.20-10.11.21	12 000 000.00	12 003 648.00	3.25
スイス・フラン GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 14.10.21-14.07.22	9 000 000.00	9 034 965.00	2.45
スイス・フラン TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 25.05.21-24.05.22	10 000 000.00	10 045 168.00	2.72
スイス・フラン合計		32 084 474.80	8.69
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		32 084 474.80	8.69
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 ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.09.21-17.03.22	4 000 000.00	4 013 326.40	1.09
スイス・フラン BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG ECP 0.00000% 20.08.21-22.02.22	15 000 000.00	15 037 800.00	4.07
スイス・フラン BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 21.06.21-06.01.22	13 000 000.00	13 020 888.40	3.53
スイス・フラン BQE FEDERATIVE DU CRED. MUTUEL ECP 0.00000% 26.10.21-04.04.22	5 000 000.00	5 016 363.50	1.36
スイス・フラン DNB BANK ASA ECP 0.00000% 25.05.21-01.12.21	10 000 000.00	10 008 256.00	2.71
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 17.12.20-15.11.21	13 000 000.00	13 005 834.40	3.52
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 17.09.21-15.11.21	2 500 000.00	2 501 122.00	0.68
スイス・フラン JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 09.09.21-08.11.21	13 000 000.00	13 003 069.30	3.52
スイス・フラン LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 28.10.21-03.05.22	5 000 000.00	5 018 721.50	1.36
スイス・フラン OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 02.07.21-01.07.22	12 000 000.00	12 071 473.20	3.27
スイス・フラン RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 20.09.21-16.06.22	13 000 000.00	13 065 778.70	3.54
スイス・フラン REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 15.06.21-17.11.21	15 000 000.00	15 006 732.00	4.07
スイス・フラン合計		120 769 365.40	32.72
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		120 769 365.40	32.72
国内譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン ZUERCHER KANTONALBANK CD 0.00000% 28.05.21-29.11.21	17 000 000.00	17 010 693.00	4.61
スイス・フラン合計		17 010 693.00	4.61
国内譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		17 010 693.00	4.61
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		169 864 533.20	46.02
投資有価証券合計		323 092 111.55	87.53
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		21 801 120.61	5.91
定期預金および信託預金		32 000 000.00	8.67
その他の資産および負債		-7 773 400.87	-2.11
純資産総額		369 119 831.29	100.00

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	2021年10月31日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産 (ユーロ)		1 256 998 827.53	1 724 889 187.82	1 730 165 743.71
クラス F - a c c	LU0454363739			
発行済受益証券口数		105 315.2380	60 691.8900	103 045.3110
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		814.59	819.98	823.77
クラス I - B - a c c	LU0395206641			
発行済受益証券口数		24 518.8320	814 504.0580	320 695.1060
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		492.46	495.60	497.82
クラス I N S T I T U T I O N A L - a c c	LU0395206054			
発行済受益証券口数		41 681.9340	83 050.7930	24 833.1600
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		487.06	490.28	492.55
クラス I - X - a c c	LU0395206724			
発行済受益証券口数		315 055.0000	16 009.0000	216 640.0420
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		490.03	493.03	495.03
クラス K - 1 - a c c	LU0395205759			
発行済受益証券口数		0.3000	31.9000	2.0000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		3 047 343.13	3 067 216.02	3 081 450.84
クラス P - a c c	LU0006344922			
発行済受益証券口数		797 071.4900	971 124.1120	1 194 836.1050
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		814.46	819.85	823.63
クラス P R E M I E R - a c c	LU0395206484			
発行済受益証券口数		47 405.2230	34 400.1380	126 055.1050
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		499.04	502.34	504.63
クラス Q - a c c	LU0357613495			
発行済受益証券口数		811 124.4360	774 312.3710	837 719.9660
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		102.51	103.19	103.67
クラス U - X - a c c	LU0395216871			
発行済受益証券口数		22 417.6120	22 683.2580	21 984.8890
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		10 150.12	10 212.10	10 254.10

### パフォーマンス

	通貨	2020年/2021年	2019年/2020年	2018年/2019年
クラス F - a c c	ユーロ	-0.7%	-0.5%	-0.5%
クラス I - B - a c c	ユーロ	-0.6%	-0.4%	-0.4%
クラス I N S T I T U T I O N A L - a c c	ユーロ	-0.7%	-0.5%	-0.5%
クラス I - X - a c c	ユーロ	-0.6%	-0.4%	-0.4%
クラス K - 1 - a c c	ユーロ	-0.6%	-0.5%	-0.4%
クラス P - a c c	ユーロ	-0.7%	-0.5%	-0.5%
クラス P R E M I E R - a c c	ユーロ	-0.7%	-0.5%	-0.5%
クラス Q - a c c	ユーロ	-0.7%	-0.5%	-0.5%
クラス U - X - a c c	ユーロ	-0.6%	-0.4%	-0.4%
ベンチマーク： <sup>1</sup>				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	ユーロ	-0.6%	-0.5%	-0.5%

<sup>1</sup> 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。

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 (%) )	
フランス	18.01
ドイツ	14.36
スウェーデン	9.85
フィンランド	9.45
英国	6.78
スイス	4.54
アイルランド	3.98
国際	3.35
オランダ	2.87
ルクセンブルグ	2.63
ノルウェー	2.55
シンガポール	2.15
オーストラリア	1.59
日本	1.59
アメリカ合衆国	0.90
カナダ	0.80
合計	85.40

産業別分類 (対純資産割合 (%) )	
銀行および金融機関	55.43
信販会社および持株会社	4.78
保険	4.38
投資信託	3.98
交通および運輸	3.83
ヘルスケア・社会福祉	3.74
公共、非営利機関	3.42
国際機関	3.35
その他の消費財	2.49
合計	85.40

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
	2021年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	1,075,902,745.55	138,425,647
投資有価証券、未実現評価損益	(2,421,971.01)	(311,611)
投資有価証券合計(注1)	1,073,480,774.54	138,114,036
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	10,844,468.59	1,395,249
定期預金および信託預金(注1)	171,000,000.00	22,000,860
受益証券発行未収金	6,024,924.00	775,167
有価証券にかかる未収利息	668,247.94	85,977
資産合計	1,262,018,415.07	162,371,289
負債		
当座借越にかかる未払利息	(7,099.33)	(913)
受益証券買戻未払金	(4,956,901.75)	(637,755)
報酬引当金(注2)	(24,154.72)	(3,108)
年次税引当金(注3)	(11,955.16)	(1,538)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(19,476.58)	(2,506)
引当金合計	(55,586.46)	(7,152)
負債合計	(5,019,587.54)	(645,820)
期末現在純資産	1,256,998,827.53	161,725,469

運用計算書

	ユーロ	千円
	自2020年11月1日 至2021年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	21,496.96	2,766
有価証券にかかる受取利息	2,359,042.85	303,514
収益合計	2,380,539.81	306,280
費用		
報酬(注2)	(499,612.85)	(64,280)
年次税(注3)	(129,461.03)	(16,656)
その他の手数料および報酬(注2)	(77,271.63)	(9,942)
現金および当座借越にかかる利息*	(1,164,811.33)	(149,865)
費用合計	(1,871,156.84)	(240,743)
投資純損益	509,382.97	65,537
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	(2,955,506.62)	(380,255)
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	(5,186,400.14)	(667,282)
実現損益合計	(8,141,906.76)	(1,047,538)
当期実現純損益	(7,632,523.79)	(982,001)
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	(639,360.75)	(82,260)
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	(433,892.76)	(55,825)
未実現評価損益の変動合計	(1,073,253.51)	(138,085)
運用の結果生じた純資産の純増減	(8,705,777.30)	(1,120,085)

\* 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。

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2020年11月1日	至2021年10月31日	
期首現在純資産	1,724,889,187.82		221,924,243
受益証券発行	1,300,630,258.73		167,339,089
受益証券買戻し	(1,759,814,841.72)		(226,417,778)
純発行(買戻し)合計	(459,184,582.99)		(59,078,688)
投資純損益	509,382.97		65,537
実現損益合計	(8,141,906.76)		(1,047,538)
未実現評価損益の変動合計	(1,073,253.51)		(138,085)
運用の結果生じた純資産の純増減	(8,705,777.30)		(1,120,085)
期末現在純資産	1,256,998,827.53		161,725,469

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2020年11月1日	至2021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		60,691.8900
発行受益証券口数		75,979.8370
買戻受益証券口数		(31,356.4890)
期末現在発行済受益証券口数		105,315.2380
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		814,504.0580
発行受益証券口数		221,825.7440
買戻受益証券口数		(1,011,810.9700)
期末現在発行済受益証券口数		24,518.8320
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		83,050.7930
発行受益証券口数		15,340.7520
買戻受益証券口数		(56,709.6110)
期末現在発行済受益証券口数		41,681.9340
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		16,009.0000
発行受益証券口数		377,455.0000
買戻受益証券口数		(78,409.0000)
期末現在発行済受益証券口数		315,055.0000
クラス		K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数		31.9000
発行受益証券口数		0.2000
買戻受益証券口数		(31.8000)
期末現在発行済受益証券口数		0.3000
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		971,124.1120
発行受益証券口数		912,646.7180
買戻受益証券口数		(1,086,699.3400)
期末現在発行済受益証券口数		797,071.4900
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		34,400.1380
発行受益証券口数		15,006.4460
買戻受益証券口数		(2,001.3610)
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		774,312.3710
発行受益証券口数		1,766,284.4710
買戻受益証券口数		(1,729,472.4060)
期末現在発行済受益証券口数		811,124.4360
クラス		U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		22,683.2580
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(265.6460)
期末現在発行済受益証券口数		22,417.6120

注記は、財務書類と不可分なものです。

2021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			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
ユーロ ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.25000% 18-03.12.21	36 100 000.00	36 123 104.00	2.87
ユーロ BANK OF MONTREAL-REG-S 0.25000% 18-17.11.21	10 000 000.00	10 003 000.00	0.80
ユーロ BNP PARIBAS 4.12500% 11-14.01.22	7 000 000.00	7 065 394.00	0.56
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.62500% 5-21.01.22	10 000 000.00	10 024 220.00	0.80
ユーロ WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.25000% 16-17.01.22	20 000 000.00	20 030 442.00	1.59
ユーロ合計		83 246 160.00	6.62
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		83 246 160.00	6.62
固定利付長期債			
ユーロ			
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 15-04.07.22	51 000 000.00	51 415 140.00	4.09
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO 2.00000% 13-05.11.21	2 800 000.00	2 800 560.00	0.22
ユーロ合計		54 215 700.00	4.31
固定利付長期債合計		54 215 700.00	4.31
長期債、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.00000% 17-28.04.22	3 000 000.00	3 008 922.00	0.24
ユーロ合計		3 008 922.00	0.24
長期債、ゼロ・クーポン合計		3 008 922.00	0.24
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		140 470 782.00	11.17
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			
ユーロ			
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.87500% 15-19.01.22	11 000 000.00	11 032 670.00	0.88
ユーロ合計		11 032 670.00	0.88
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		11 032 670.00	0.88
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		11 032 670.00	0.88

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 (%)	
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品				
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>				
ユーロ				
ユーロ	AGENCE CENTRALE ORG SS ECP 0.00000% 17.06.21-17.11.21	25 000 000.00	25 008 577.50	1.99
ユーロ	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 19.07.21-19.04.22	15 000 000.00	15 046 728.00	1.20
ユーロ	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 25.10.21-25.11.21	20 000 000.00	20 008 402.00	1.59
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 31.08.21-31.05.22	13 000 000.00	13 041 553.20	1.04
ユーロ	TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 14.09.21-14.03.22	13 000 000.00	13 027 017.90	1.03
ユーロ合計			86 132 278.60	6.85
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</u>			86 132 278.60	6.85
<u>国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>				
ユーロ				
ユーロ	BANQUE FED DU CREDIT MUTUEL CP 0.00000% 26.08.21-28.02.22	9 000 000.00	9 016 928.10	0.72
ユーロ	SOCIETE GENERALE SA CP 0.00000% 12.01.21-14.01.22	7 000 000.00	7 008 394.40	0.56
ユーロ合計			16 025 322.50	1.28
<u>国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</u>			16 025 322.50	1.28
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			102 157 601.10	8.13
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				
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</u>				
ユーロ				
ユーロ	CREDIT AGRICOLE (LDN) ECD 0.00000% 06.10.21-03.12.21	28 000 000.00	28 016 830.80	2.23
ユーロ	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 15.07.21-01.02.22	27 000 000.00	27 046 391.40	2.15
ユーロ	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 21.07.21-02.02.22	5 000 000.00	5 008 681.50	0.40
ユーロ	SUMITOMO MITSUI TRUST BK ECD 0.00000% 05.08.21-05.11.21	20 000 000.00	20 002 178.00	1.59
ユーロ	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S ECD 0.00000% 08.07.21-08.12.21	14 000 000.00	14 010 117.80	1.11
ユーロ	ZUERCHER KANTONALBANK ECD 0.00000% 15.09.21-15.03.22	43 000 000.00	43 106 627.10	3.43
ユーロ合計			137 190 826.60	10.91
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計</u>			137 190 826.60	10.91

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 (%)
<b>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</b>			
ユーロ			
ユーロ	AGENCE CENTRALE ORG SS ECP 0.00000% 25.08.21-25.11.21	22 000 000.00	22 010 729.40 1.75
ユーロ	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 25.05.21-26.11.21	14 000 000.00	14 006 099.80 1.11
ユーロ	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 15.09.21-15.03.22	25 000 000.00	25 048 805.00 1.99
ユーロ	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 29.09.21-29.03.22	16 000 000.00	16 034 232.00 1.27
ユーロ	BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 28.07.21-28.01.2022	21 000 000.00	21 027 904.80 1.67
ユーロ	BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 30.07.21-28.01.22	10 000 000.00	10 013 288.00 0.80
ユーロ	CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 13.10.21-14.01.22	26 000 000.00	26 029 616.60 2.07
ユーロ	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 20.07.21-20.04.22	17 000 000.00	17 053 267.80 1.36
ユーロ	EUROPEAN INVESTMENT BK-REG-S ECP 0.00000% 28.09.21-28.06.22	42 000 000.00	42 149 318.40 3.35
ユーロ	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 05.02.21-05.11.21	43 000 000.00	43 006 437.10 3.42
ユーロ	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL ECP 0.00000% 07.10.21-07.12.21	7 000 000.00	7 004 499.60 0.56
ユーロ	NORDEA BANK ABP ECP 0.00000% 25.03.21-20.12.21	44 000 000.00	44 036 762.00 3.50
ユーロ	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 18.05.21-18.02.22	8 000 000.00	8 013 986.40 0.64
ユーロ	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 01.09.21-07.04.22	8 000 000.00	8 019 210.40 0.64
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.02.21-04.11.21	10 000 000.00	10 001 016.00 0.80
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.05.21-29.11.21	7 000 000.00	7 003 678.50 0.56
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 03.08.21-02.08.22	8 500 000.00	8 534 673.20 0.68
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.08.21-27.05.22	5 000 000.00	5 015 711.50 0.40
ユーロ	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 19.10.21-19.07.22	15 000 000.00	15 058 414.50 1.20
ユーロ	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 27.08.21-29.11.21	8 500 000.00	8 504 342.65 0.68
ユーロ	REGIE AUTO DES TRANSPORTS RATP ECP 0.00000% 04.05.21-07.02.22	24 000 000.00	24 038 440.80 1.91
ユーロ	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 09.04.21-14.02.21	24 000 000.00	24 040 747.20 1.91
ユーロ	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 13.09.21-13.06.22	36 000 000.00	36 131 454.00 2.87
ユーロ	SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 30.07.21-29.07.22	2 000 000.00	2 009 907.00 0.16
ユーロ	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 27.05.21-28.02.22	9 500 000.00	9 520 972.20 0.76
ユーロ	SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 04.10.21-04.07.22	33 000 000.00	33 148 430.70 2.64
ユーロ	TEMASEK FINANCIAL II PT ECP 0.00000% 28.05.21-29.11.21	14 000 000.00	14 006 970.60 1.11
ユーロ	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 20.09.21-20.06.22	25 000 000.00	25 090 840.00 2.00
ユーロ合計			525 559 756.15 41.81
<b>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</b>			525 559 756.15 41.81
<b>国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</b>			
ユーロ			
ユーロ	BANQUE FED DU CREDIT MUTUEL CP 0.00000% 13.08.21-17.02.22	11 000 000.00	11 019 093.80 0.88
ユーロ	BANQUE FED DU CREDIT MUTUEL CP 0.00000% 23.08.21-23.02.22	23 000 000.00	23 041 710.50 1.83
ユーロ	BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 07.06.21-07.12.21	33 000 000.00	33 022 070.40 2.63
ユーロ	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE CP 0.00000% 20.08.21-22.11.21	20 000 000.00	20 007 708.00 1.59
ユーロ	DGZ-DEKABANK DTE KOMMUNALBK ECP 0.00000% 19.08.21-19.11.21	20 000 000.00	20 006 744.00 1.59
ユーロ合計			107 097 326.70 8.52
<b>国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</b>			107 097 326.70 8.52
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			769 847 909.45 61.24

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 (%)
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIS			
<b>投資信託、オープン・エンド型</b>			
アイルランド ユーロ UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	5 076.57	49 971 811.99	3.98
アイルランド合計		49 971 811.99	3.98
<b>投資信託、オープン・エンド型合計</b>		<b>49 971 811.99</b>	<b>3.98</b>
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定された UCITS/その他のUCIS合計			
		49 971 811.99	3.98
<b>投資有価証券合計</b>		<b>1 073 480 774.54</b>	<b>85.40</b>
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		10 844 468.59	0.86
定期預金および信託預金		171 000 000.00	13.60
その他の資産および負債		1 673 584.40	0.14
<b>純資産総額</b>		<b>1 256 998 827.53</b>	<b>100.00</b>

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	2021年10月31日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産 (英債券)		88 321 619.96	82 706 159.68	99 543 905.84
クラスF-a c c	LU0454364034			
発行済受益証券口数		146 937.5990	79 988.5020	106 733.7760
1口当たり純資産価格 (英債券)		106.58	106.65	106.07
クラスK-1-a c c	LU0395207458			
発行済受益証券口数		2.3000	2.4000	3.9000
1口当たり純資産価格 (英債券)		2 599 289.60	2 600 613.43	2 589 482.80
クラスP-a c c	LU0006277635			
発行済受益証券口数		61 424.1440	68 975.6050	78 729.0410
1口当たり純資産価格 (英債券)		831.86	832.28	830.13
クラスQ-a c c	LU0395207615			
発行済受益証券口数		152 611.7150	103 021.4980	125 492.3880
1口当たり純資産価格 (英債券)		102.13	102.19	101.75

### パフォーマンス

	通貨	2020年/2021年	2019年/2020年	2018年/2019年
クラスF-a c c	英債券	-0.1%	0.5%	0.8%
クラスK-1-a c c	英債券	-0.1%	0.4%	0.7%
クラスP-a c c	英債券	-0.1%	0.3%	0.3%
クラスQ-a c c	英債券	-0.1%	0.4%	0.7%
ベンチマーク： <sup>1</sup>				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	英債券	-0.0%	0.6%	0.8%

<sup>1</sup> 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	20.43
英国	13.60
ドイツ	9.10
カナダ	9.06
オランダ	6.27
フィンランド	5.68
アイルランド	4.16
スウェーデン	3.97
オーストラリア	3.36
ルクセンブルク	2.27
オーストリア	1.70
国際	1.13
スペイン	1.13
ノルウェー	1.13
合計	82.99

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	56.68
信販会社および持株会社	7.43
国際機関	6.81
投資信託	4.16
交通および運輸	3.39
食品および清涼飲料	2.26
モーゲージおよび資金調達機関	2.26
合計	82.99

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
	2021年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	73,512,145.53	11,373,799
投資有価証券、未実現評価損益	(217,004.35)	(33,575)
投資有価証券合計(注1)	73,295,141.18	11,340,224
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	5,905,393.68	913,683
定期預金および信託預金(注1)	8,000,000.00	1,237,760
受益証券発行未収金	1,410,266.90	218,196
有価証券にかかる未収利息	325,089.81	50,298
流動資産にかかる未収利息	6,986.09	1,081
その他の資産	36,154.24	5,594
資産合計	88,979,031.90	13,766,836
負債		
受益証券買戻未払金	(646,610.84)	(100,044)
報酬引当金(注2)	(4,968.63)	(769)
年次税引当金(注3)	(861.47)	(133)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(4,971.00)	(769)
引当金合計	(10,801.10)	(1,671)
負債合計	(657,411.94)	(101,715)
期末現在純資産	88,321,619.96	13,665,121

運用計算書

	英ポンド	千円
	自2020年11月1日	至2021年10月31日
収益		
流動資産にかかる受取利息	10,395.22	1,608
有価証券にかかる受取利息	441,702.93	68,340
分配金	370.99	57
収益合計	452,469.14	70,006
費用		
報酬(注2)	(66,520.03)	(10,292)
年次税(注3)	(8,850.44)	(1,369)
その他の手数料および報酬(注2)	(5,095.10)	(788)
現金および当座借越にかかる利息	(2,916.84)	(451)
費用合計	(83,382.41)	(12,901)
投資純損益	369,086.73	57,105
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	(483,684.77)	(74,836)
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	39,153.32	6,058
外国為替にかかる実現損益	(1,762.53)	(273)
実現損益合計	(446,293.98)	(69,051)
当期実現純損益	(77,207.25)	(11,946)
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	72,543.25	11,224
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	(41,434.92)	(6,411)
未実現評価損益の変動合計	31,108.33	4,813
運用の結果生じた純資産の純増減	(46,098.92)	(7,132)

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	英債券		千円
	自2020年11月1日	至2021年10月31日	
期首現在純資産	82,706,159.68		12,796,297
受益証券発行	46,292,042.68		7,162,305
受益証券買戻し	(40,630,483.48)		(6,286,348)
純発行(買戻し)合計	5,661,559.20		875,956
投資純損益	369,086.73		57,105
実現損益合計	(446,293.98)		(69,051)
未実現評価損益の変動合計	31,108.33		4,813
運用の結果生じた純資産の純増減	(46,098.92)		(7,132)
期末現在純資産	88,321,619.96		13,665,121

発行済受益証券口数の変動

	自2020年11月1日		至2021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				79,988.5020
発行受益証券口数				214,629.9660
買戻受益証券口数				(147,680.8690)
期末現在発行済受益証券口数				146,937.5990
クラス			K - 1 - a c c	
期首現在発行済受益証券口数				2.4000
発行受益証券口数				0.0000
買戻受益証券口数				(0.1000)
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				68,975.6050
発行受益証券口数				18,433.3330
買戻受益証券口数				(25,984.7940)
期末現在発行済受益証券口数				61,424.1440
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数				103,021.4980
発行受益証券口数				78,872.2620
買戻受益証券口数				(29,282.0450)
期末現在発行済受益証券口数				152,611.7150

注記は、財務書類と不可分なものです。

2021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 ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.37500% 15-07.12.21	1 500 000.00	1 502 685.00	1.70
英債券 BANK OF MONTREAL-REG-S 1.62500% 18-21.06.22	1 000 000.00	1 006 496.00	1.14
英債券 BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 1.25000% 17-08.06.22	1 000 000.00	1 003 584.00	1.14
英債券 BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 4.25000% 12-12.01.22	2 000 000.00	2 015 360.00	2.28
英債券 BMW FINANCE NV-REG-S 0.87500% 16-16.08.22	2 000 000.00	2 002 840.00	2.27
英債券 CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.87500% 19-15.12.21	3 000 000.00	3 002 013.30	3.40
英債券 COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BK-REG-S 1.12500% 19-17.03.22	4 000 000.00	4 011 600.00	4.54
英債券 DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 2.75000% 12-20.06.22	2 500 000.00	2 535 825.00	2.87
英債券 DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 1.12500% 17-15.06.22	3 000 000.00	3 011 544.00	3.41
英債券 NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.37500% 17-27.06.22	970 000.00	975 193.38	1.11
英債券 NORDEA BANK ABP-REG-S 2.37500% 15-02.06.22	1 000 000.00	1 010 300.00	1.14
英債券 NORDIC INVESTMENT BANK-REG-S 0.62500% 16-02.11.21	1 000 000.00	1 000 000.00	1.13
英債券 NRW BANK-REG-S 1.25000% 18-15.12.21	2 500 000.00	2 502 944.50	2.83
英債券 OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 0.75000% 17-07.03.22	1 500 000.00	1 502 121.00	1.70
英債券 OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 2.50000% 15-20.05.22	1 000 000.00	1 010 580.00	1.15
英債券 RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 2.25000% 15-23.03.22	1 000 000.00	1 006 800.00	1.14
英債券 SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.37500% 16-18.01.22	500 000.00	502 030.00	0.57
英債券 TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.25000% 15-09.06.22	2 000 000.00	2 021 344.00	2.29
英債券合計		31 623 260.18	35.81
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		31 623 260.18	35.81
変動利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3M LIBOR+7BP 15-18.02.22	1 000 000.00	1 000 060.00	1.13
英債券合計		1 000 060.00	1.13
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		1 000 060.00	1.13
固定利付長期債			
英債券			
英債券 RABOBANK INTERNATIONAL 4.00000% 12-19.09.22	1 000 000.00	1 028 052.00	1.17
英債券 SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 1.12500% 16-07.12.21	1 000 000.00	1 000 838.00	1.13
英債券合計		2 028 890.00	2.30
固定利付長期債合計		2 028 890.00	2.30
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		34 652 210.18	39.24

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 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</u>			
英債券			
英債券 MUFU BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 04.10.21-04.01.22	3 000 000.00	2 999 020.11	3.40
英債券 SOCIETE GENERALE ECD 0.00000% 28.04.21-28.04.22	1 000 000.00	998 504.65	1.13
英債券合計		3 997 524.76	4.53
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		3 997 524.76	4.53
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>			
英債券			
英債券 BANQ FED DU CRED MUTUEL-REG-S ECP 0.00000% 29.04.21-04.11.21	1 000 000.00	999 985.21	1.13
英債券合計		999 985.21	1.13
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		999 985.21	1.13
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		4 997 509.97	5.66
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			
<u>固定利付ユーロ譲渡性預金証書</u>			
英債券			
英債券 DNB BANK ASA ECD 0.35000% 04.10.21-04.10.22	1 000 000.00	995 947.98	1.13
英債券 SOCIETE GENERALE SA ECD 0.11500% 03.12.20-03.12.21	2 000 000.00	1 999 934.50	2.26
英債券合計		2 995 882.48	3.39
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		2 995 882.48	3.39
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</u>			
英債券			
英債券 CMNWLTH BK OF AUST ECP 0.00000% 28.06.21-28.06.22	2 000 000.00	1 993 918.82	2.26
英債券 MIZUHO CORPORATE BANK LTD/LDN ECD 0.00000% 16.08.21-02.12.21	2 000 000.00	1 999 785.78	2.26
英債券 NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 11.02.21-14.02.22	2 000 000.00	1 999 367.00	2.26
英債券 ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 23.07.21-01.07.22	3 000 000.00	2 989 225.29	3.39
英債券 SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.00000% 19.08.21-19.11.21	2 000 000.00	1 999 861.92	2.26
英債券合計		10 982 158.81	12.43
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		10 982 158.81	12.43
<u>固定利付ユーロ・コマーシャル・ペーパー</u>			
英債券			
英債券 TORONTO DOMINION BANK ECD 0.09000% 07.12.20-06.12.21	2 000 000.00	1 999 866.50	2.26
英債券合計		1 999 866.50	2.26
固定利付ユーロ・コマーシャル・ペーパー合計		1 999 866.50	2.26

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 (%)
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>			
英債券			
英債券 BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 21.07.21-21.01.22	3 000 000.00	2 998 530.00	3.40
英債券 BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 11.08.21-12.11.21	2 000 000.00	1 999 877.26	2.27
英債券 INSTITUT DE CRED OFICIA-REG-S ECP 0.00000% 07.01.21-05.01.22	1 000 000.00	999 681.53	1.13
英債券 REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 05.10.21-06.04.22	3 000 000.00	2 994 755.64	3.39
英債券 UNILEVER PLC ECP 0.00000% 02.09.21-10.01.22	2 000 000.00	1 999 208.32	2.26
英債券合計		10 992 052.75	12.45
		ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計	10 992 052.75 12.45
<u>固定利付国内譲渡性預金証書</u>			
英債券			
英債券 CANADIAN IMPERIAL BK OF COMM CD 0.08000% 10.05.21-10.11.21	3 000 000.00	2 999 960.49	3.40
英債券合計		2 999 960.49	3.40
		固定利付国内譲渡性預金証書合計	2 999 960.49 3.40
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		29 969 921.03	33.93
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			
<u>投資信託、オープン・エンド型</u>			
アイルランド			
英債券 UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	367.55	3 675 500.00	4.16
アイルランド合計		3 675 500.00	4.16
		投資信託、オープン・エンド型合計	3 675 500.00 4.16
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		3 675 500.00	4.16
		投資有価証券合計	73 295 141.18 82.99
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		5 905 393.68	6.69
定期預金および信託預金		8 000 000.00	9.06
その他の資産および負債		1 121 085.10	1.26
純資産総額		88 321 619.96	100.00

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	2021年10月31日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産 (米ドル)		3 636 388 040.88	3 651 859 559.83	3 108 030 842.89
クラス F-a c c	LU0454364208			
発行済受益証券口数		752 800.6030	365 285.2220	253 904.7620
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 869.55	1 868.40	1 846.14
クラス I-B-a c c <sup>1</sup>	LU0395210163			
発行済受益証券口数		15 519.1220	7 549.0780	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 006.00	1 004.71	—
クラス I N S T I T U T I O N A L-a c c	LU0395209405			
発行済受益証券口数		51 701.1590	59 050.6260	30 116.1620
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 105.55	1 105.17	1 092.86
クラス I-X-a c c	LU0395210247			
発行済受益証券口数		24 081.4840	27 219.2160	42 320.8890
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 112.51	1 110.68	1 096.33
クラス K-1-a c c	LU0395209157			
発行済受益証券口数		27.0000	55.1000	49.8000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		5 506 346.34	5 504 405.09	5 445 726.35
クラス P-a c c	LU0006277684			
発行済受益証券口数		981 437.1160	1 243 716.8000	1 110 552.5800
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 821.11	1 820.49	1 803.78
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		55 327.2600	59 245.2960	58 733.3400
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		1 029.90	1 031.33	1 024.04
クラス Q-a c c	LU0357617645			
発行済受益証券口数		1 162 636.9200	2 071 778.1310	1 720 515.1000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		107.02	106.98	105.84
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		8 712.7850	8 483.5960	8 103.6790
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		104.17	104.32	103.40
クラス U-X-a c c	LU0395210593			
発行済受益証券口数		1 987.0800	2 736.0800	5 157.0800
1口当たり純資産価格 (米ドル)		11 233.22	11 214.45	11 069.52

<sup>1</sup> 初回純資産価額：2020年3月3日

パフォーマンス

	通貨	2020年/2021年	2019年/2020年	2018年/2019年
クラス F-a c c	米ドル	0.1%	1.2%	2.6%
クラス I-B-a c c	米ドル	0.1%	—	—
クラス I N S T I T U T I O N A L-a c c	米ドル	0.0%	1.1%	2.5%
クラス I-X-a c c	米ドル	0.2%	1.3%	2.7%
クラス K-1-a c c	米ドル	0.0%	1.1%	2.4%
クラス P-a c c	米ドル	0.0%	0.9%	2.1%
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	カナダ・ドル	-0.1%	0.7%	1.2%
クラス Q-a c c	米ドル	0.0%	1.1%	2.4%
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	カナダ・ドル	-0.1%	0.9%	1.6%
クラス U-X-a c c	米ドル	0.2%	1.3%	2.7%
ベンチマーク： <sup>1</sup>				
FTSE USD 3M Eurodeposits	米ドル	0.1%	1.3%	2.5%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	カナダ・ドル	0.1%	1.0%	1.8%

<sup>1</sup> 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。

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 (%))	
英国	21.99
フランス	15.32
ドイツ	11.13
スウェーデン	6.65
オランダ	6.07
フィンランド	6.06
ルクセンブルグ	5.44
アイルランド	4.21
オーストラリア	3.05
日本	2.82
シンガポール	1.93
国際	1.92
韓国	1.24
ノルウェー	0.96
ベネズエラ	0.83
デンマーク	0.58
アメリカ合衆国	0.44
スペイン	0.28
合計	90.92

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	64.21
信販会社および持株会社	7.75
公共、非営利機関	5.15
投資信託	4.21
ヘルスケア・社会福祉	3.03
国際機関	2.75
保険	1.65
その他の非分類会社	1.35
交通および運輸	0.82
合計	90.92

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
	2021年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	3,305,272,542.96	381,560,662
投資有価証券、未実現評価損益	868,229.97	100,228
投資有価証券合計(注1)	3,306,140,772.93	381,660,891
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	7,431,366.21	857,877
定期預金および信託預金(注1)	353,000,000.00	40,750,320
有価証券売却未収金(注1)	39,998,666.71	4,617,446
受益証券発行未収金	53,125,575.70	6,132,816
有価証券にかかる未収利息	1,110,265.91	128,169
流動資産にかかる未収利息	1,952.50	225
資産合計	3,760,808,599.96	434,147,745
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損益(注1)	(200,468.27)	(23,142)
当座借越にかかる未払利息	(3.37)	(0)
有価証券購入未払金(注1)	(69,941,327.00)	(8,074,027)
受益証券買戻未払金	(53,920,370.93)	(6,224,568)
報酬引当金(注2)	(245,655.72)	(28,358)
年次税引当金(注3)	(34,585.21)	(3,993)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(78,148.58)	(9,021)
引当金合計	(358,389.51)	(41,372)
負債合計	(124,420,559.08)	(14,363,109)
期末現在純資産	3,636,388,040.88	419,784,635

**運用計算書**

	米ドル		千円
	自2020年11月1日	至2021年10月31日	
収益			
流動資産にかかる受取利息	305,019.87	35,211	
有価証券にかかる受取利息	1,187,839.10	137,124	
分配金	88,261.52	10,189	
収益合計	1,581,120.49	182,525	
費用			
報酬(注2)	(4,383,675.13)	(506,051)	
年次税(注3)	(362,720.89)	(41,872)	
その他の手数料および報酬(注2)	(215,600.85)	(24,889)	
現金および当座借越にかかる利息	(3.37)	(0)	
費用合計	(4,962,000.24)	(572,813)	
投資純損益	(3,380,879.75)	(390,289)	
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	(145,281.69)	(16,771)	
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	10,217,711.57	1,179,533	
先渡為替契約にかかる実現損益	4,700,528.23	542,629	
外国為替にかかる実現損益	(1,083,213.79)	(125,046)	
実現損益合計	13,689,744.32	1,580,344	
当期実現純損益	10,308,864.57	1,190,055	
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	(615,376.76)	(71,039)	
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	(4,540,392.88)	(524,143)	
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	(153,592.80)	(17,731)	
未実現評価損益の変動合計	(5,309,362.44)	(612,913)	
運用の結果生じた純資産の純増減	4,999,502.13	577,143	

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2020年11月1日	至2021年10月31日
期首現在純資産	3,651,859,559.83	421,570,668
受益証券発行	3,525,804,923.29	407,018,920
受益証券買戻し	(3,546,275,944.37)	(409,382,095)
純発行(買戻し)合計	(20,471,021.08)	(2,363,175)
投資純損益	(3,380,879.75)	(390,289)
実現損益合計	13,689,744.32	1,580,344
未実現評価損益の変動合計	(5,309,362.44)	(612,913)
運用の結果生じた純資産の純増減	4,999,502.13	577,143
期末現在純資産	3,636,388,040.88	419,784,635

発行済受益証券口数の変動

	自2020年11月1日	至2021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		365,285.2220
発行受益証券口数		1,209,063.5180
買戻受益証券口数		(821,548.1370)
期末現在発行済受益証券口数		752,800.6030
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		7,549.0780
発行受益証券口数		19,671.1160
買戻受益証券口数		(11,701.0720)
期末現在発行済受益証券口数		15,519.1220
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		59,050.6260
発行受益証券口数		29,066.6220
買戻受益証券口数		(36,416.0890)
期末現在発行済受益証券口数		51,701.1590
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		27,219.2160
発行受益証券口数		3,943.2060
買戻受益証券口数		(7,080.9380)
期末現在発行済受益証券口数		24,081.4840
クラス		K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数		55.1000
発行受益証券口数		20.4000
買戻受益証券口数		(48.5000)
期末現在発行済受益証券口数		27.0000
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		1,243,716.8000
発行受益証券口数		493,903.2740
買戻受益証券口数		(756,182.9580)
期末現在発行済受益証券口数		981,437.1160
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		59,245.2960
発行受益証券口数		9,341.8230
買戻受益証券口数		(13,259.8590)
期末現在発行済受益証券口数		55,327.2600
クラス		Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数		2,071,778.1310
発行受益証券口数		1,231,585.4990
買戻受益証券口数		(2,140,726.7100)
期末現在発行済受益証券口数		1,162,636.9200
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		8,483.5960
発行受益証券口数		3,818.0000
買戻受益証券口数		(3,588.8110)
期末現在発行済受益証券口数		8,712.7850
クラス		U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		2,736.0800
発行受益証券口数		5,193.0000
買戻受益証券口数		(5,942.0000)
期末現在発行済受益証券口数		1,987.0800

注記は、財務書類と不可分なものです。

2021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			
<u>固定利付債</u>			
米ドル			
米ドル CITIGROUP INC 2.90000% 16-08.12.21	16 000 000.00	16 007 297.92	0.44
米ドル合計		16 007 297.92	0.44
<u>固定利付債合計</u>		16 007 297.92	0.44
<u>固定利付ミディアム・ターム・ノート</u>			
米ドル			
米ドル RABOBANK UTRECHT 3.87500% 12-08.02.22	4 810 000.00	4 855 275.33	0.14
米ドル SNCF RESEAU EPIC-REG-S 2.75000% 19-18.03.22	48 000 000.00	48 425 376.00	1.33
米ドル合計		53 280 651.33	1.47
<u>固定利付ミディアム・ターム・ノート合計</u>		53 280 651.33	1.47
<u>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</u>		69 287 949.25	1.91
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</u>			
米ドル			
米ドル MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 02.09.21-02.12.21	30 000 000.00	29 995 127.40	0.82
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 19.04.21-19.11.21	20 000 000.00	19 998 751.80	0.55
米ドル STE GENERALE REPRESENTATION ECD 0.00000% 23.07.21-21.04.22	25 000 000.00	24 974 409.50	0.69
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 06.10.21-04.01.22	40 000 000.00	39 985 934.80	1.10
米ドル合計		114 954 223.50	3.16
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計</u>		114 954 223.50	3.16

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 (%)
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>			
米ドル			
米ドル AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 30.07.21-31.01.22	30 000 000.00	29 986 923.90	0.82
米ドル ANDEAN DEVELOPMENT CORP ECP 0.00000% 26.08.21-26.11.21	30 000 000.00	29 997 503.40	0.83
米ドル BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 11.08.21-12.11.21	14 000 000.00	13 999 455.54	0.39
米ドル BQE FED CRED MUT ECP 0.00000% 21.07.21-25.04.22	18 000 000.00	17 981 329.32	0.49
米ドル CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 28.05.21-30.11.21	20 000 000.00	19 998 062.40	0.55
米ドル CREDIT SUISSE AG/SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 10.05.21-10.11.21	10 000 000.00	9 999 636.70	0.28
米ドル ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 11.08.21-11.02.22	8 000 000.00	7 996 384.96	0.22
米ドル JYSKE BANK A/S CP 0.00000% 30.09.21-04.02.22	8 000 000.00	7 995 429.28	0.22
米ドル JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 06.10.21-01.11.21	13 000 000.00	12 999 793.43	0.36
米ドル MUNICIPALITY FINANCE PLC ECP 0.00000% 04.10.21-04.01.22	50 000 000.00	49 992 742.50	1.37
米ドル SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 11.08.21-13.12.21	15 000 000.00	14 998 125.30	0.41
米ドル SOCIETE GENERALE SA ECP 0.00000% 04.05.21-04.11.21	14 000 000.00	13 999 750.38	0.39
米ドル STATLIGA AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.00000% 07.05.21-15.11.21	20 000 000.00	19 998 989.40	0.55
米ドル STATLIGA AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.00000% 09.08.21-09.02.22	15 000 000.00	14 992 579.05	0.41
米ドル THE EXPORT-IMPORT BK OF KOREA ECP 0.00000% 06.10.21-06.01.22	10 000 000.00	9 997 240.80	0.27
米ドル合計		274 933 946.36	7.56
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</u>		274 933 946.36	7.56
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		389 888 169.86	10.72
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			
<u>固定利付ユーロ譲渡性預金証書</u>			
米ドル			
米ドル BANK OF MONTREAL ECD 0.22000% 28.05.21-27.05.22	20 000 000.00	20 005 808.00	0.55
米ドル GOLDMAN SACHS INTL BANK ECD 0.19500% 01.06.21-01.12.21	30 000 000.00	30 002 499.00	0.83
米ドル合計		50 008 307.00	1.38
<u>固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計</u>		50 008 307.00	1.38

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 (%)
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</b>			
米ドル			
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK ECD 0.00000% 09.08.21-09.02.2022	20 000 000.00	19 990 562.80	0.55
米ドル CREDIT AGRICOLE SA / LONDON ECD 0.00000% 18.08.21-18.11.21	40 000 000.00	39 998 222.40	1.10
米ドル CREDIT AGRICOLE SA / LONDON ECD 0.00000% 20.08.21-22.02.22	58 000 000.00	57 978 702.40	1.59
米ドル GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 06.08.21-07.02.22	30 000 000.00	29 984 437.20	0.82
米ドル HSBC UK BANK PLC ECD 0.00000% 19.08.21-19.11.21	38 000 000.00	37 997 827.92	1.05
米ドル KOREA DEVELOPMENT BANK ECD 0.00000% 13.10.21-13.04.22	35 000 000.00	34 962 919.95	0.96
米ドル MITSUBISHI UFJ TRUST & BK LDN ECD 0.00000% 03.09.21-10.03.22	40 000 000.00	39 966 588.00	1.10
米ドル MIZUHO BANK LTD ECD 0.00000% 11.08.21-12.11.21	30 000 000.00	29 998 016.70	0.83
米ドル MIZUHO BANK LTD ECD 0.00000% 25.10.21-25.01.22	10 000 000.00	9 995 137.90	0.28
米ドル MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 19.07.21-19.11.21	10 000 000.00	9 999 008.40	0.28
米ドル MUG BANK LTD ECD 0.00000% 27.08.21-29.11.21	43 000 000.00	42 995 927.47	1.18
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 21.05.21-22.11.21	21 000 000.00	20 998 502.07	0.58
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 08.10.21-08.04.22	70 000 000.00	69 936 820.10	1.92
米ドル NORDEA BANK ABP/LONDON ECD 0.00000% 24.08.21-24.02.22	30 000 000.00	29 993 118.30	0.83
米ドル RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD 0.00000% 06.07.21-06.01.22	78 000 000.00	77 979 224.70	2.14
米ドル SUMITOMO MITSUI BANKING ECD 0.00000% 25.08.21-26.11.21	40 000 000.00	39 996 982.40	1.10
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 28.05.21-01.12.21	24 500 000.00	24 497 507.37	0.67
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 09.08.21-06.01.22	28 000 000.00	27 992 327.72	0.77
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 23.08.21-23.02.22	50 000 000.00	49 975 312.00	1.37
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 12.10.21-14.02.22	20 000 000.00	19 991 603.60	0.55
米ドル TORONTO-DOMINION BK/LONDON ECD 0.00000% 02.08.21-02.03.22	50 000 000.00	49 972 287.50	1.37
米ドル合計		765 201 036.90	21.04
<b>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計</b>		<b>765 201 036.90</b>	<b>21.04</b>
<b>変動利付ユーロ譲渡性預金証書</b>			
米ドル			
米ドル DNB BANK ASA ECD 1M LIBOR+11BP 20.11.20-19.11.21	35 000 000.00	35 000 847.00	0.96
米ドル合計		35 000 847.00	0.96
<b>変動利付ユーロ譲渡性預金証書合計</b>		<b>35 000 847.00</b>	<b>0.96</b>
<b>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</b>			
米ドル			
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.08.21-07.02.22	40 000 000.00	39 980 819.20	1.10
米ドル AGENCE CEN ORG SEC ECP 0.00000% 03.05.21-05.11.21	25 000 000.00	24 999 479.75	0.69
米ドル AGENCE CEN ORG SEC ECP 0.00000% 09.07.21-10.01.22	10 000 000.00	9 996 999.80	0.28
米ドル AGENCE CEN ORG SEC ECP 0.00000% 06.10.21-07.02.22	45 000 000.00	44 978 295.60	1.24
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 19.05.21-19.11.21	10 000 000.00	9 999 329.20	0.28
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 25.05.21-26.11.21	30 000 000.00	29 997 316.80	0.83
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 17.08.21-17.02.22	20 000 000.00	19 987 859.00	0.55
米ドル ANZ NATIONAL BANK LTD ECP 0.00000% 28.10.21-28.04.22	70 000 000.00	69 923 711.20	1.92
米ドル BANQUE FED CRED MUTUEL-REG-S ECP 0.00000% 27.01.21-26.01.22	40 000 000.00	39 988 136.80	1.10
米ドル BANQUE FED CRED MUTUEL-REG-S ECP 0.00000% 19.02.21-18.02.22	20 000 000.00	19 990 235.80	0.55
米ドル BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 25.05.21-26.11.21	25 000 000.00	24 998 191.75	0.69
米ドル BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 06.08.21-08.11.21	47 000 000.00	46 998 720.66	1.29
米ドル BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 25.03.21-24.03.22	29 000 000.00	28 978 023.51	0.80
米ドル BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 23.03.21-24.01.22	30 000 000.00	29 988 042.30	0.82
米ドル BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 15.07.21-18.01.22	30 000 000.00	29 989 338.90	0.82
米ドル BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 22.07.21-24.01.22	17 000 000.00	16 993 223.97	0.47

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 BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 02.08.21-02.03.22	25 000 000.00	24 985 111.75	0.69
米ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 05.05.21-05.11.21	30 000 000.00	29 999 364.30	0.83
米ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 07.09.21-07.03.22	51 000 000.00	50 967 856.23	1.40
米ドル CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 27.05.21-29.11.21	28 000 000.00	27 997 396.28	0.77
米ドル CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 18.06.21-20.12.21	20 000 000.00	19 996 303.00	0.55
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 26.07.21-28.02.22	30 000 000.00	29 982 422.10	0.82
米ドル DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 27.07.21-28.02.22	75 000 000.00	74 951 232.00	2.06
米ドル DZ BANK INTER SA-REG-S ECP 0.00000% 25.03.21-24.03.22	49 000 000.00	48 961 875.06	1.35
米ドル ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 16.07.21-18.01.22	66 000 000.00	65 982 036.12	1.81
米ドル ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 03.08.21-03.02.22	30 000 000.00	29 988 526.20	0.82
米ドル EUROFIMA ECP 0.00000% 09.07.21-10.01.22	10 000 000.00	9 996 999.80	0.28
米ドル EUROFIMA ECP 0.00000% 26.08.21-28.02.22	60 000 000.00	59 962 203.60	1.65
米ドル HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ECP 0.00000% 07.07.21-07.01.22	50 000 000.00	49 989 308.00	1.37
米ドル ING BANK NV ECP 0.00000% 11.08.21-14.03.22	20 000 000.00	19 985 579.20	0.55
米ドル ING BANK NV ECP 0.00000% 23.08.21-23.02.22	28 000 000.00	27 984 083.96	0.77
米ドル INSTITUTO DE CRE OFICL-REG-S ECP 0.00000% 18.10.21-18.01.22	10 000 000.00	9 996 378.80	0.27
米ドル KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 04.05.21-04.11.21	60 000 000.00	59 999 200.20	1.65
米ドル KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 14.05.21-15.11.21	25 000 000.00	24 999 055.50	0.69
米ドル LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 26.07.21-26.01.22	32 000 000.00	31 991 379.20	0.88
米ドル LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 21.06.21-21.03.22	40 000 000.00	39 967 771.60	1.10
米ドル LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 01.11.21-01.04.22	70 000 000.00	69 941 340.00	1.92
米ドル MUNICIPALITY FINANCE PLC ECP 0.00000% 07.07.21-07.01.22	10 000 000.00	9 998 483.60	0.28
米ドル NORDEA BANK ABP LDN ECP 0.00000% 14.05.21-15.11.21	30 000 000.00	29 999 433.30	0.83
米ドル NORDEA BANK ABP LDN ECP 0.00000% 12.08.21-12.11.21	20 000 000.00	19 999 688.80	0.55
米ドル OKO BANK PLC ECP 0.00000% 10.05.21-09.05.22	17 000 000.00	16 981 433.62	0.47
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.11.20-04.11.21	29 000 000.00	28 999 516.57	0.80
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 10.11.20-09.11.21	19 000 000.00	18 999 419.55	0.52
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.02.21-15.02.22	30 000 000.00	29 984 747.70	0.82
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 25.02.21-28.02.22	15 500 000.00	15 490 918.08	0.43
米ドル REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 03.06.21-02.06.22	30 000 000.00	29 931 755.70	0.82
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 30.06.21-05.01.22	30 000 000.00	29 994 730.80	0.82
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 09.08.21-09.02.22	30 000 000.00	29 990 818.50	0.82
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 10.08.21-10.11.21	17 000 000.00	16 999 546.61	0.47
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 10.08.21-10.02.22	70 000 000.00	69 968 265.50	1.92
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.09.21-08.03.22	25 000 000.00	24 983 941.00	0.69
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 12.10.21-12.04.22	35 000 000.00	34 966 184.75	0.96
米ドル SOCIETE GENERALE SA ECP 0.00000% 12.08.21-14.02.22	30 000 000.00	29 984 078.40	0.82
米ドル SOCIETE GENERALE SA ECP 0.00000% 13.10.21-13.04.22	40 000 000.00	39 962 040.40	1.10
米ドル TEMASEK FINAN II PTE-REG-S ECP 0.00000% 28.06.21-28.01.22	50 000 000.00	49 979 154.50	1.37
米ドル TEMASEK FINANCIAL II PT ECP 0.00000% 18.08.21-18.02.22	20 000 000.00	19 988 868.40	0.55
米ドル合計		1 843 616 172.92	50.70
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーボン合計		1 843 616 172.92	50.70
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		2 693 826 363.82	74.08

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 (%)
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	15 313.83	153 138 290.00	4.21
アイルランド合計		153 138 290.00	4.21
投資信託、オープン・エンド型合計		153 138 290.00	4.21
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			
		153 138 290.00	4.21
投資有価証券合計		3 306 140 772.93	90.92
先渡為替契約			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日			
カナダ・ドル 58 485 000.00	米ドル 47 385 320.39	30.11.2021	-203 636.38 -0.01
米ドル 777 549.55	カナダ・ドル 959 900.00	30.11.2021	3 168.11 0.00
先渡為替契約合計			-200 468.27 -0.01
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		7 431 366.21	0.20
定期預金および信託預金		353 000 000.00	9.71
その他の資産および負債		-29 983 629.99	-0.82
純資産総額		3 636 388 040.88	100.00

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

2021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を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、管理会社およびファンドの監査人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他のすべての場合

評価の調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味発行ポジションまたは正味買戻ポジションにあるかどうかに応じて、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2021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、2021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	=	1.331381	オーストラリア・ドル
1 米ドル	=	0.913750	スイス・フラン
1 米ドル	=	0.864118	ユーロ
1 米ドル	=	0.729528	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

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

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%

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	2021年10月31日	2020年10月31日
オーストラリア・ドル K-1-a c c	0.050%	0.200%
オーストラリア・ドル P-a c c	0.050%	0.200%
オーストラリア・ドル Q-a c c	0.050%	0.200%
スイス・フラン F-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン P-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン Q-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ F-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ K-1-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ P-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ P R E M I E R-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ Q-a c c	0.050%	0.050%
英ポンド K-1-a c c	0.150%	0.100%
英ポンド P-a c c	0.150%	0.100%
英ポンド Q-a c c	0.150%	0.100%
米ドル I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.090%	0.150%
米ドル K-1-a c c	0.090%	0.150%
米ドル P-a c c	0.090%	0.150%
米ドル (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	0.140%	0.200%
米ドル Q-a c c	0.090%	0.150%
米ドル (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.140%	0.200%

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UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の代理人との間で直接結ばれた個別契約に基づき、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

2020年11月1日から2021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 K-1-a c c	0.09%
オーストラリア・ドル P-a c c	0.09%
オーストラリア・ドル Q-a c c	0.10%
スイス・フラン F-a c c	0.07%
スイス・フラン P-a c c	0.07%
スイス・フラン Q-a c c	0.07%
スイス・フラン U-X-a c c	0.01%
ユーロ F-a c c	0.07%
ユーロ I-B-a c c	0.04%
ユーロ I N S T I T U T I O N A L - a c c	0.06%
ユーロ I-X-a c c	0.02%
ユーロ K-1-a c c	0.05%
ユーロ P-a c c	0.07%
ユーロ P R E M I E R - a c c	0.07%
ユーロ Q-a c c	0.07%
ユーロ U-X-a c c	0.02%
英ポンド F-a c c	0.10%
英ポンド K-1-a c c	0.09%
英ポンド P-a c c	0.09%
英ポンド Q-a c c	0.09%
米ドル F-a c c	0.12%
米ドル I-B-a c c	0.05%
米ドル I N S T I T U T I O N A L - a c c	0.14%

米ドル I-X-a c c	0.02%
米ドル K-1-a c c	0.15%
米ドル P-a c c	0.15%
米ドル (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	0.19%
米ドル Q-a c c	0.15%
米ドル (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.19%
米ドル U-X-a c c	0.01%

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。

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

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	281.68%
スイス・フラン	-7.08%
ユーロ	-49.73%
英ポンド	79.27%
米ドル	27.72%

#### 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。

2021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	－ オーストラリア・ドル
スイス・フラン	－ スイス・フラン
ユーロ	－ ユーロ
英ポンド	－ 英ポンド
米ドル	－ 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・ファンドースイス・フラン

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

#### UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ

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

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド-米ドル

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

注10 制御不能な事象

2020年3月、世界保健機関は新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の発生をパンデミックと宣言しました。ワクチンの継続的な開発および管理を含め、パンデミックに対する措置については2021年の中盤にかけて進展が見られたものの、このパンデミックが世界的にも地域的にもどの程度の期間や深刻さで経済に影響を与えるかは依然として不透明です。このことは、本投資法人および本報告書で取り上げる資産の評価に関し、継続的な不確実性を引き起こしています。

取締役会および投資運用会社は、政府によるパンデミックの管理、ひいてはポートフォリオおよび本投資法人自体への経済的影響を継続して注視します。ファンドの財務書類を作成する際に取締役会が行った継続企業の前提が不適切であるという証拠はありません。

注11 後発事象

a) 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

b) サステナブル・ファイナンス開示規則（SFDR）：

2021年11月の目論見書から適用されるファンドの再配置に伴い、これらのサブ・ファンドは規則（E

U) 2019/2088の第6条から第8条へと変更されました。

#### 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、ドイツ語版が公式の文書であり、ドイツ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 ステート・ストリート	-200,468.27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。

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「2021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

- 2021年11月26日付で、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フランはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンドはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブルにそれぞれ名称を変更しました。
- UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日から分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始しました。
- 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)