



UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

- オーストラリア・ドル
クラスP-acc
- スイス・フラン
クラスP-acc
- ユーロ
クラスP-acc
- 英ポンド
クラスP-acc
- 米ドル
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35期
(2022年11月1日～2023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35期の決算を行いました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

管理会社

UBSファンド・マネジメント(ルクセンブルグ)エス・エイ

代行協会員

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

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

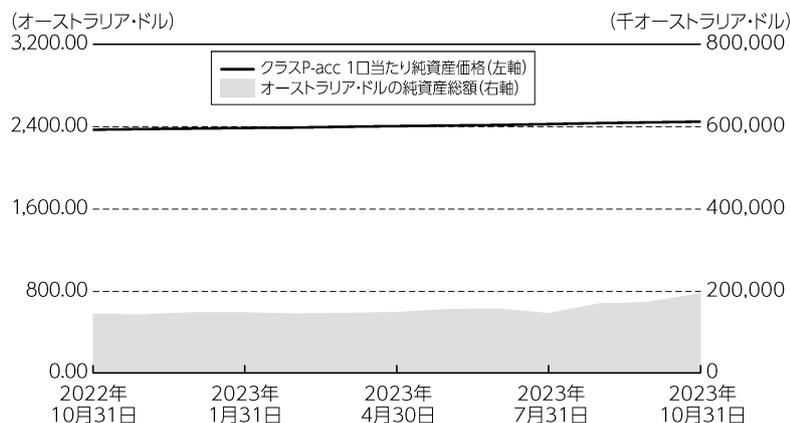
I. 運用の経過等

(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■当期の1口当たり純資産価格等の推移について

オーストラリア・ドル

<クラスP-acc>



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,371.21オーストラリア・ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,448.75オーストラリア・ドル (分配金額: -)
騰落率	
クラスP-acc	3.27%

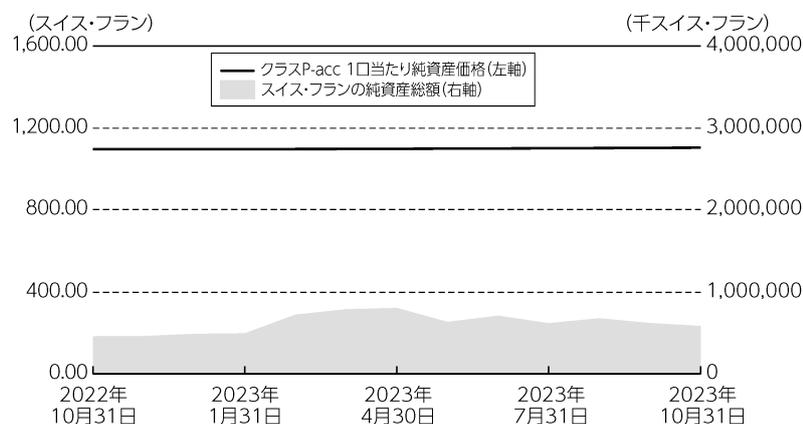
■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因全体として当期のサブ・ファンドは豪ドル建ての短期金融商品にほぼ沿ったプラスのリターン（費用控除前）を収めました。当期末時点の加重平均残存期間は約90日でした。

(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

<クラスP-acc>

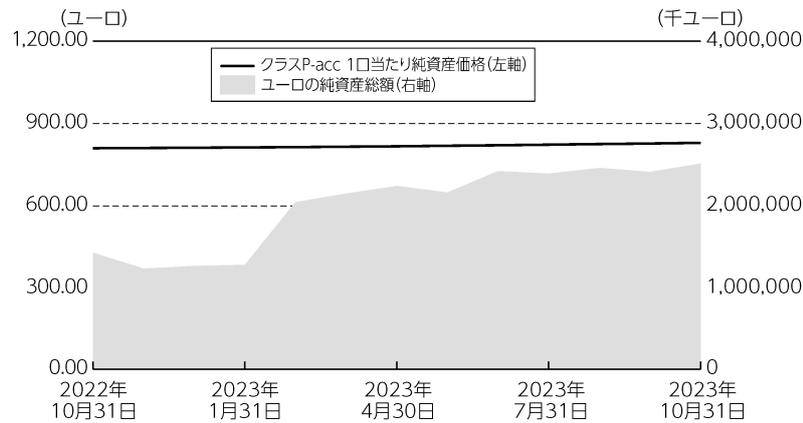


第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,097.46スイス・フラン
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,104.99スイス・フラン (分配金額: -)
騰落率	
クラスP-acc	0.69%

■ 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プラスとなり、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、当期末時点の平均残存期間は約90日でした。

ユーロ

<クラスP-acc>

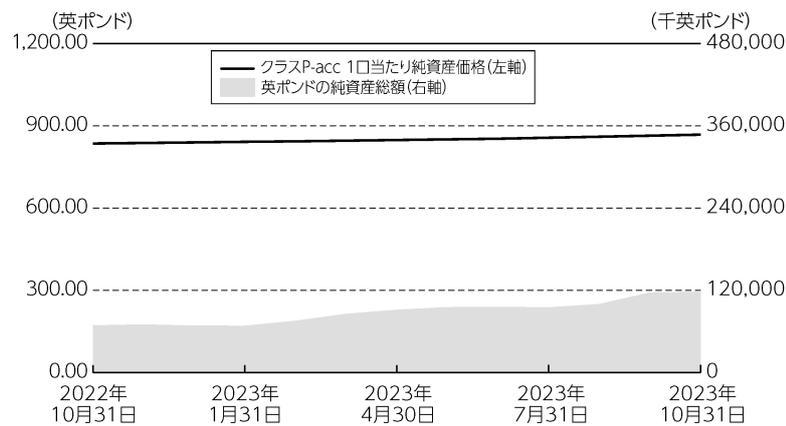


第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	809.88ユーロ
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	829.54ユーロ (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	2.43%

■ 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プラスとなり、ユーロの短期金融市場金利とディフェンシブな短期金融商品の双方のリターンに並びました。当期末時点の加重平均残存期間は90日を僅かに下回りました。

英ポンド

<クラスP-acc>

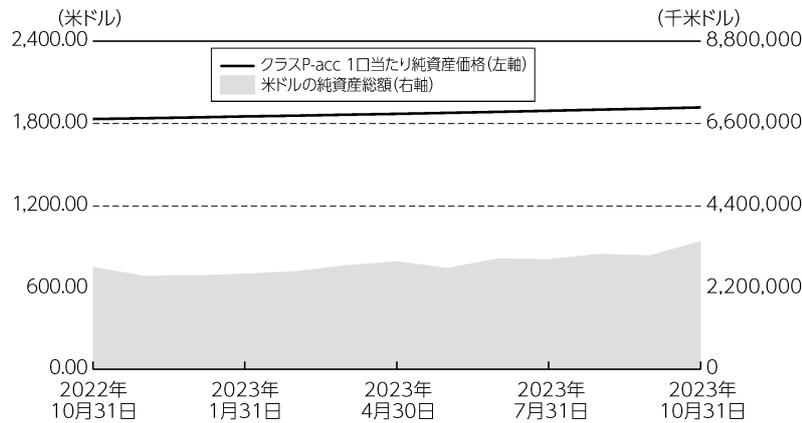


第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	835.78英ポンド
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	868.10英ポンド (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	3.87%

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

米ドル

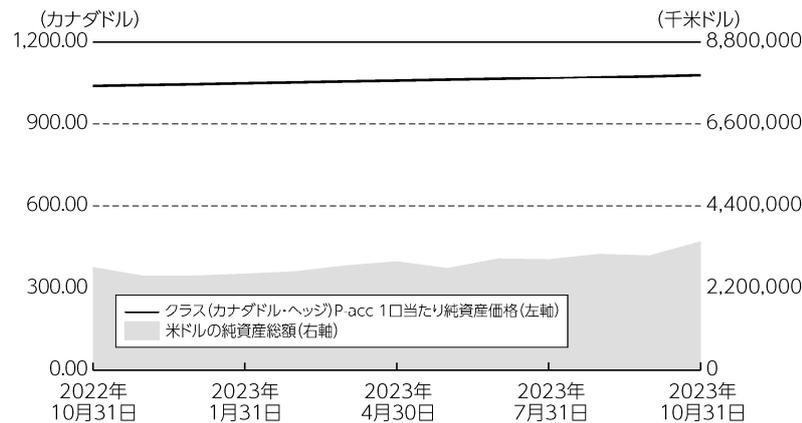
<クラスP-acc>



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,832.37米ドル
第35期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,916.87米ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	4.61%

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

<クラス(カナダドル・ヘッジ)P-acc>



第34期末の1口当たり純資産価格	
クラス(カナダドル・ヘッジ) P-acc	1,037.22カナダドル
第35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	1,079.81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	4.11%

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

■分配金について

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

■投資環境およびポートフォリオについて

<投資環境>

オーストラリア・ドル

当期（2022年11月1日から2023年10月31日まで）において、オーストラリア連邦準備銀行（RBA）はインフレ水準の高止まりを抑制するために政策金利の引き上げを行い、現在の4.10%としました。RBAがインフレ率を目標水準の2%～3%に戻すことをコミットしていることから、市場は引き続きRBAによる小幅な追加利上げを織り込んでいます。

スイス・フラン

当期（2022年11月1日から2023年10月31日まで）において、スイス国立銀行（「SNB」）は利上げを継続し、SNBの目標水準を1.75%に引き上げました。SNBはインフレの高止まりへの対応として利上げが必要であったと述べ、インフレ見通しを安定させるためにスイスフラン高に対する為替介入も行いました。今後については、政策金利がターミナル・レートに達したことから、先物市場は追加利上げを織り込んでいません。

ユーロ

欧州中央銀行（ECB）は当期（2022年11月1日から2023年10月31日まで）に段階的な利上げにより政策金利を3.5%引き上げて4%としました。ECBが利上げを行ったのは、ユーロ圏の高いインフレ指標を抑制するためでした。ECBは現在、経済成長の減速が見込まれることよりもインフレ率をはるかに重視しています。

英ポンド

当期（2022年11月1日から2023年10月31日まで）の英国では、イングランド銀行が大幅な利上げにより政策金利を現行の5.25%の水準に引き上げたことに伴い、金利の大幅な上昇が続きました。このような大幅な引締めが行われた目的は、主にサービスおよび賃金の伸びに起因するインフレの高止まりへの対策でした。インフレ率は緩やかに低下する見通しで、イングランド銀行は景気の低迷を示唆する兆しが表れないかについても注視しています。イングランド銀行は、追加利上げを行わない見通しです。

米ドル

米連邦準備制度理事会（Fed）は当期（2022年11月1日から2023年10月31日まで）に金融引締めサイクルを維持し、Fedはフェデラルファンド・レートの誘導目標を5.25%～5.50%のレンジに引き上げました。インフレ率の高止まりへの対策として利上げが必要でしたが、インフレ率はその後、低下し始めています。Fedによる追加利上げは行われない見通しで、2024年7月からの利下げが織り込まれていません。

<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 2023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	クラス P-acc	年率 0.50%	0.03%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ースイス・フラン	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 ーユーロ	クラス P-acc	年率 0.50%	0.01%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー英ポンド	クラス P-acc	年率 0.50%	0.03%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー米ドル	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35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)

	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26会計年度末 (2014年10月31日)	354,061.19	34,401	2,190.40	212,819
第27会計年度末 (2015年10月31日)	311,935.55	30,308	2,231.31	216,794
第28会計年度末 (2016年10月31日)	251,863.34	24,471	2,265.70	220,135
第29会計年度末 (2017年10月31日)	207,815.16	20,191	2,292.42	222,732
第30会計年度末 (2018年10月31日)	204,201.52	19,840	2,320.83	225,492
第31会計年度末 (2019年10月31日)	191,310.56	18,588	2,353.29	228,646
第32会計年度末 (2020年10月31日)	167,860.84	16,309	2,362.50	229,541
第33会計年度末 (2021年10月31日)	145,178.36	14,106	2,364.65	229,749
第34会計年度末 (2022年10月31日)	143,258.67	13,919	2,371.21	230,387
第35会計年度末 (2023年10月31日)	195,693.98	19,014	2,448.75	237,921
2022年11月末日	142,380.89	13,834	2,377.38	230,986
12月末日	147,184.78	14,300	2,382.42	231,476
2023年1月末日	147,029.84	14,285	2,387.59	231,978
2月末日	144,040.41	13,995	2,391.64	232,372
3月末日	145,693.92	14,156	2,399.79	233,164
4月末日	147,700.80	14,351	2,405.89	233,756
5月末日	154,723.89	15,033	2,411.22	234,274
6月末日	155,842.44	15,142	2,416.36	234,774
7月末日	145,288.74	14,116	2,425.33	235,645
8月末日	168,667.84	16,388	2,434.87	236,572
9月末日	175,722.80	17,073	2,441.95	237,260
10月末日	195,693.98	19,014	2,448.75	237,921

(注1) オーストラリア・ドルは、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、便宜上、2024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=97.16円、1スイス・フラン=171.17円、1ユーロ=159.97円、1英ポンド=187.33円、1米ドル=147.55円および1カナダドル=110.06円）によります。

(スイス・フラン)

	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26会計年度末 (2014年10月31日)	1,516,702.60	259,614	1,169.75	200,226
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,161,609.21	198,833	1,163.95	199,233
第28会計年度末 (2016年10月31日)	879,422.37	150,531	1,153.07	197,371
第29会計年度末 (2017年10月31日)	550,138.65	94,167	1,143.06	195,658
第30会計年度末 (2018年10月31日)	502,271.20	85,974	1,133.39	194,002
第31会計年度末 (2019年10月31日)	414,935.93	71,025	1,123.46	192,303
第32会計年度末 (2020年10月31日)	391,532.19	67,019	1,115.01	190,856
第33会計年度末 (2021年10月31日)	369,119.83	63,182	1,105.39	189,210
第34会計年度末 (2022年10月31日)	455,401.42	77,951	1,097.46	187,852
第35会計年度末 (2023年10月31日)	580,710.10	99,400	1,104.99	189,141
2022年11月末日	458,079.55	78,409	1,097.71	187,895
12月末日	484,708.34	82,968	1,097.29	187,823
2023年1月末日	491,482.86	84,127	1,097.82	187,914
2月末日	718,227.59	122,939	1,098.18	187,975
3月末日	783,544.16	134,119	1,098.66	188,058
4月末日	799,538.06	136,857	1,099.39	188,183
5月末日	629,857.45	107,813	1,100.42	188,359
6月末日	705,582.92	120,775	1,101.03	188,463
7月末日	613,965.66	105,093	1,102.05	188,638
8月末日	674,136.72	115,392	1,102.95	188,792
9月末日	615,736.47	105,396	1,103.95	188,963
10月末日	580,710.10	99,400	1,104.99	189,141

(注) スイス・フランは、1991年9月18日から運用を開始しました。

(ユーロ)

	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26会計年度末 (2014年10月31日)	1,424,727.06	227,914	837.07	133,906
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,867,534.48	298,749	837.02	133,898
第28会計年度末 (2016年10月31日)	2,381,517.65	380,971	835.16	133,601
第29会計年度末 (2017年10月31日)	1,589,020.00	254,196	831.37	132,994
第30会計年度末 (2018年10月31日)	1,731,219.04	276,943	827.41	132,361
第31会計年度末 (2019年10月31日)	1,730,165.74	276,775	823.63	131,756
第32会計年度末 (2020年10月31日)	1,724,889.19	275,931	819.85	131,151
第33会計年度末 (2021年10月31日)	1,256,998.83	201,082	814.46	130,289
第34会計年度末 (2022年10月31日)	1,430,853.60	228,894	809.88	129,557
第35会計年度末 (2023年10月31日)	2,512,376.54	401,905	829.54	132,702
2022年11月末日	1,238,239.78	198,081	810.75	129,696
12月末日	1,270,613.56	203,260	811.63	129,836
2023年1月末日	1,283,763.99	205,364	812.88	130,036
2月末日	2,044,600.08	327,075	813.90	130,200
3月末日	2,149,194.96	343,807	815.43	130,444
4月末日	2,240,848.23	358,468	816.87	130,675
5月末日	2,162,321.21	345,907	818.87	130,995
6月末日	2,420,868.61	387,266	820.64	131,278
7月末日	2,391,768.06	382,611	822.80	131,623
8月末日	2,459,773.42	393,490	825.04	131,982
9月末日	2,412,470.05	385,923	826.96	132,289
10月末日	2,512,376.54	401,905	829.54	132,702

(注) ユーロは、1989年10月11日から運用を開始しました。

(英ポンド)

	純資産総額		クラスP－a c c 受益証券 1口当たりの純資産価格	
	千英ポンド	百万円	英ポンド	円
第26会計年度末 (2014年10月31日)	185,060.63	34,667	824.31	154,418
第27会計年度末 (2015年10月31日)	206,781.43	38,736	824.96	154,540
第28会計年度末 (2016年10月31日)	170,639.88	31,966	826.34	154,798
第29会計年度末 (2017年10月31日)	175,479.39	32,873	827.03	154,928
第30会計年度末 (2018年10月31日)	112,154.45	21,010	827.45	155,006
第31会計年度末 (2019年10月31日)	99,543.91	18,648	830.13	155,508
第32会計年度末 (2020年10月31日)	82,706.16	15,493	832.28	155,911
第33会計年度末 (2021年10月31日)	88,321.62	16,545	831.86	155,832
第34会計年度末 (2022年10月31日)	68,998.54	12,925	835.78	156,567
第35会計年度末 (2023年10月31日)	117,927.46	22,091	868.10	162,621
2022年11月末日	70,308.21	13,171	837.75	156,936
12月末日	68,666.16	12,863	839.78	157,316
2023年1月末日	68,378.73	12,809	841.99	157,730
2月末日	75,595.64	14,161	843.69	158,048
3月末日	85,735.62	16,061	846.12	158,504
4月末日	91,639.71	17,167	848.53	158,955
5月末日	95,523.26	17,894	850.93	159,405
6月末日	95,918.83	17,968	853.22	159,834
7月末日	95,262.49	17,846	856.97	160,536
8月末日	99,976.62	18,729	860.56	161,209
9月末日	116,961.03	21,910	864.37	161,922
10月末日	117,927.46	22,091	868.10	162,621

(注) 英ポンドは、1988年11月29日から運用を開始しました。

(米ドル)

	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26会計年度末 (2014年10月31日)	4,104,842.28	605,669	1,730.62	255,353	—	—
第27会計年度末 (2015年10月31日)	3,434,820.58	506,808	1,732.64	255,651	—	—
第28会計年度末 (2016年10月31日)	4,112,506.31	606,800	1,736.36	256,200	1,001.40	110,214
第29会計年度末 (2017年10月31日)	3,758,633.84	554,586	1,745.50	257,549	1,005.30	110,643
第30会計年度末 (2018年10月31日)	2,940,273.02	433,837	1,767.38	260,777	1,011.88	111,368
第31会計年度末 (2019年10月31日)	3,108,030.84	458,590	1,803.78	266,148	1,024.04	112,706
第32会計年度末 (2020年10月31日)	3,651,859.56	538,832	1,820.49	268,613	1,031.33	113,508
第33会計年度末 (2021年10月31日)	3,636,388.04	536,549	1,821.11	268,705	1,029.90	113,351
第34会計年度末 (2022年10月31日)	2,764,096.88	407,842	1,832.37	270,366	1,037.22	114,156
第35会計年度末 (2023年10月31日)	3,454,235.94	509,673	1,916.87	282,834	1,079.81	118,844
2022年11月末日	2,533,601.28	373,833	1,838.15	271,219	1,040.48	114,515
12月末日	2,538,714.63	374,587	1,844.28	272,124	1,043.29	114,824
2023年1月末日	2,589,949.85	382,147	1,851.34	273,165	1,046.96	115,228
2月末日	2,653,442.23	391,515	1,856.90	273,986	1,050.13	115,577
3月末日	2,811,317.81	414,810	1,863.90	275,018	1,053.60	115,959
4月末日	2,918,514.54	430,627	1,870.04	275,924	1,056.66	116,296
5月末日	2,739,225.34	404,173	1,877.25	276,988	1,060.15	116,680
6月末日	2,994,440.04	441,830	1,884.61	278,074	1,063.24	117,020
7月末日	2,974,747.34	438,924	1,892.64	279,259	1,067.20	117,456
8月末日	3,116,704.37	459,870	1,900.86	280,472	1,071.59	117,939
9月末日	3,076,501.55	453,938	1,908.12	281,543	1,075.17	118,333
10月末日	3,454,235.94	509,673	1,916.87	282,834	1,079.81	118,844

(注1) 米ドルは、1988年11月29日から運用を開始しました。

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

(2) 分配の推移

該当事項はありません。

(3) 販売及び買戻しの実績

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

(オーストラリア・ドル) (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26会計年度 (11/1/13-10/31/14)	41,669.527	12,553.256	80,184.930	14,150.615	156,565.741	21,953.294
第27会計年度 (11/1/14-10/31/15)	54,917.693	17,268.211	84,294.725	21,320.683	127,188.709	17,934.175
第28会計年度 (11/1/15-10/31/16)	97,649.522	6,923.924	120,235.125	12,793.969	104,603.106	12,064.130
第29会計年度 (11/1/16-10/31/17)	64,611.099	6,727.702	85,959.673	10,206.681	83,254.532	8,585.151
第30会計年度 (11/1/17-10/31/18)	37,345.128	3,274.629	40,708.311	2,915.468	79,891.349	8,944.312
第31会計年度 (11/1/18-10/31/19)	25,858.738	11,671.705	31,446.714	5,740.134	74,303.373	14,875.883
第32会計年度 (11/1/19-10/31/20)	36,443.450	9,140.503	45,067.564	12,291.358	65,679.259	11,725.028
第33会計年度 (11/1/20-10/31/21)	16,417.398	1,628.517	25,240.067	5,280.794	56,856.590	8,072.751
第34会計年度 (11/1/21-10/31/22)	34,667.085	719.634	35,808.759	3,254.048	55,714.916	5,538.337
第35会計年度 (11/1/22-10/31/23)	18,673.684	2,036.158	24,307.946	2,163.155	50,080.654	5,411.340

(注1) オーストラリア・ドル受益証券は、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) (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26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	155,020.672	6.126	265,769.819	1,228.000	587,903.138	4,223.972
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	515,175.585	9,905.268	397,867.178	11,591.619	705,211.545	10,012.698
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	236,528.907	461.003	368,421.630	7,411.430	573,318.822	3,062.271
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	113,390.606	0.000	333,509.039	2,601.268	353,200.389	461.003
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	155,876.395	0.000	182,842.365	0.000	326,234.419	461.003
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	115,326.144	0.000	212,336.397	0.000	229,224.166	701.003
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	89,578.040	0.000	123,781.745	0.000	195,020.461	701.003
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	119,091.865	0.000	147,580.508	0.000	166,531.818	701.003
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	128,327.228	23.103	79,930.191	0.000	214,928.855	724.106
第35会計年度 (11/1/22- 10/31/23)	174,743.270	194.530	150,246.129	57.732	239,425.996	860.904

(注1) スイス・フラン受益証券は、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) (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26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	353,583.221	4,630.204	656,896.260	6,640.470	965,981.675	13,328.236
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	1,677,677.929	13,779.891	1,290,113.563	22,302.509	1,353,546.041	11,790.988
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	1,589,527.538	5,149.187	1,256,216.888	8,090.212	1,686,856.691	8,849.963
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	929,319.525	17.119	1,674,796.512	1,088.257	941,379.704	7,778.825
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	1,004,423.623	3,099.279	932,249.719	3,244.858	1,013,553.608	7,633.246
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	1,181,802.036	2,967.043	1,000,519.539	5,014.990	1,194,836.105	5,585.299
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	1,151,998.597	11,094.050	1,375,710.590	12,258.326	971,124.112	4,421.023
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	912,646.718	1,571.068	1,086,699.340	931.167	797,071.490	5,060.924
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	2,275,346.811	892.752	2,170,110.256	4,117.073	902,308.045	1,836.603
第35会計年度 (11/1/22- 10/31/23)	1,726,930.586	4,539.058	1,183,281.774	97.934	1,445,956.857	6,277.727

(注1) ユーロ受益証券は、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3) 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) (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26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	63,489.922	15,151.124	143,756.527	13,503.042	208,373.006	14,031.519
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	65,711.311	8,295.856	114,558.828	11,150.840	159,525.489	11,176.535
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	139,346.627	10,645.532	132,364.399	9,445.487	166,507.717	12,376.580
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	46,017.661	12,882.724	86,464.795	4,084.546	126,060.583	21,174.758
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	45,413.189	3,994.789	81,135.901	18,296.214	90,337.871	6,873.333
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	24,744.532	2,642.113	36,353.362	2,828.316	78,729.041	6,687.130
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	36,113.501	5,563.700	45,866.937	7,127.539	68,975.605	5,123.291
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	18,433.333	828.762	25,984.794	760.463	61,424.144	5,191.590
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	25,152.409	6,383.622	32,052.580	1,376.800	54,523.973	10,198.412
第35会計年度 (11/1/22- 10/31/23)	51,624.220	2,589.671	22,177.290	8,638.665	83,970.903	4,149.418

(注) 英ポンド受益証券は、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) (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26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	723,285.195	110,423.250	1,010,417.822	114,586.194	1,903,118.666	160,938.334
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	1,187,447.886	261,109.019	1,359,946.061	265,425.433	1,730,620.491	156,661.616
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	1,034,126.232	298,286.846	1,053,728.496	275,965.035	1,711,018.227	178,983.427
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	679,099.511	127,254.211	910,198.656	102,713.968	1,479,919.082	203,523.670
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	642,316.690	64,216.056	918,393.981	110,847.566	1,203,841.791	155,732.744
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	762,887.097	280,516.754	856,176.308	312,868.788	1,110,552.580	122,701.100
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	884,969.859	302,913.610	751,805.639	185,266.942	1,243,716.800	240,347.768
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	493,903.274	172,666.760	756,182.958	256,378.574	981,437.116	156,635.954
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	387,300.156	143,597.611	629,740.404	142,205.781	738,996.868	158,027.784
第35会計年度 (11/1/22- 10/31/23)	431,536.158	130,752.884	414,014.890	96,815.421	756,518.136	191,965.247

(注1) 米ドル受益証券は、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3) 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4) 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5) 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) (クラス (カナダドル・ヘッジ) 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26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	-	-	-	-	-	-
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	-	-	-	-	-	-
第28会計年度 (11/1/15- 10/31/16)	121,552.739	515.838	13,150.460	0.000	108,402.279	2,045.075
第29会計年度 (11/1/16- 10/31/17)	8,195.204	1,922.068	32,622.837	760.944	83,974.646	3,206.199
第30会計年度 (11/1/17- 10/31/18)	4,065.736	56.508	22,920.367	199.675	65,120.015	3,063.032
第31会計年度 (11/1/18- 10/31/19)	1,832.295	47.227	8,218.970	216.231	58,733.340	2,894.028
第32会計年度 (11/1/19- 10/31/20)	7,706.169	1,093.411	7,194.213	0.000	59,245.296	3,987.439
第33会計年度 (11/1/20- 10/31/21)	9,341.823	1,378.471	13,259.859	141.858	55,327.260	5,224.052
第34会計年度 (11/1/21- 10/31/22)	5,266.813	0.000	9,211.801	2,411.702	51,382.272	2,812.350
第35会計年度 (11/1/22- 10/31/23)	56,265.684	0.000	53,189.586	943.263	54,458.370	1,869.087

(注1) クラス (カナダドル・ヘッジ) P-a-c-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328条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいいます。）であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含みます。）が当該財務書類に添付されています。
- c. ファンドの原文の財務書類は、それぞれ下記の通貨で表示されています。
- 1) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド＝米ドル
 - 2) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル・サステナブル
＝オーストラリア・ドル
 - 3) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブル
＝スイス・フラン
 - 4) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブル＝ユーロ
 - 5) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブル＝英ポンド
 - 6) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル＝米ドル

日本文の財務書類には、以下に掲げた各通貨の、2024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	=	147.55円
1 オーストラリア・ドル	=	97.16円
1 スイス・フラン	=	171.17円
1 ユーロ	=	159.97円
1 英ポンド	=	187.33円

- d. 2023年12月15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・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フランに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

ーユーロ・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンドに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ド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・ファンドの投資主各位

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2023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。

- ・ 2023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
- ・ 2023年10月31日現在の各サブ・ファンドの投資有価証券その他の純資産明細表
- ・ 同日に終了した年度のファンドの連結運用計算書および各サブ・ファンドの運用計算書
- ・ 同日に終了した年度のファンドの連結純資産変動計算書および各サブ・ファンドの純資産変動計算書
- ・ 重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記

意見の根拠

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

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

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

その他の情報

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

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

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

財務書類に対する管理会社の取締役会の責任

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

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

財務書類の監査に関する「承認された法定監査人」の責任

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

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

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

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

ルクセンブルグ、2024年2月14日

プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブ
代表

[署名]

アラン・メヒリンク



Audit report

To the 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 sub-funds as at 31 October 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

What we have audited

The Fund’s financial statements comprise:

- the combined statement of net assets for the Fund and the statement of net assets for each of the sub-funds as at 31 October 2023;
- the statement of investments in securities and other net assets for each of the sub-funds as at 31 October 2023;
- the combined statement of operations for the Fund and the statement of operations for each of the sub-funds for the year then ended;
- the combined statement of changes in net assets for the Fund and the statement of changes in net assets for each of the sub-funds for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

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

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

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

Other information

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Luxembourg, 14 February 2024

Electronically signed by:
Alain Maechling



Alain Maechling

(1) 2023年10月31日終了年度

① 貸借対照表

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド

2023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
	2023年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	6,201,135,922.95	914,977,605
投資有価証券、未実現評価損益	57,511,081.52	8,485,760
投資有価証券合計(注1)	6,258,647,004.47	923,463,366
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	66,042,232.94	9,744,531
定期預金および信託預金(注1)	707,259,437.85	104,356,130
受益証券発行未収金	60,216,176.70	8,884,897
有価証券にかかる未収利息	1,900,589.89	280,432
流動資産にかかる未収利息	219,453.39	32,380
前払費用	958,949.46	141,493
資産合計	7,095,243,844.70	1,046,903,229
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損失(注1)	(182,166.00)	(26,879)
当座借越	(2,091,253.77)	(308,564)
有価証券購入未払金(注1)	(40,542,399.85)	(5,982,031)
受益証券買戻未払金	(34,216,579.35)	(5,048,656)
報酬引当金(注2)	(2,153,477.34)	(317,746)
年次税引当金(注3)	(72,131.73)	(10,643)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(1,057,967.02)	(156,103)
引当金合計	(3,283,576.09)	(484,492)
負債合計	(80,315,975.06)	(11,850,622)
期末現在純資産	7,014,927,869.64	1,035,052,607

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

2023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2022年11月1日	至2023年10月31日		
収益				
流動資産にかかる受取利息	25,405,000.42		3,748,508	
有価証券にかかる受取利息	8,009,234.29		1,181,763	
分配金	7,937,253.99		1,171,142	
その他の収益	6,477.18		956	
収益合計	41,357,965.88		6,102,368	
費用				
報酬(注2)	(16,142,830.02)		(2,381,875)	
年次税(注3)	(623,972.10)		(92,067)	
その他の手数料および報酬(注2)	(480,441.56)		(70,889)	
現金および当座借越にかかる利息	(76,841.13)		(11,338)	
費用合計	(17,324,084.81)		(2,556,169)	
投資純損益	24,033,881.07		3,546,199	
実現損益(注1)				
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(1,524,048.42)		(224,873)	
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	131,031,239.35		19,333,659	
先渡為替契約にかかる実現損益	(2,034,889.71)		(300,248)	
外国為替にかかる実現損益	(833,416.52)		(122,971)	
実現損益合計	126,638,884.70		18,685,567	
当期実現純損益	150,672,765.77		22,231,767	
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	2,554,342.26		376,893	
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	49,371,224.49		7,284,724	
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	137,061.35		20,223	
未実現評価損益の変動合計	52,062,628.10		7,681,841	
運用の結果生じた純資産の純増減	202,735,393.87		29,913,607	

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2022年11月1日	至2023年10月31日	
期首現在純資産	4,951,352,877.04*		730,572,117
受益証券発行	8,610,291,243.64		1,270,448,473
受益証券買戻し	(6,749,451,644.91)		(995,881,590)
純発行（買戻し）合計	1,860,839,598.73		274,566,883
投資純損益	24,033,881.07		3,546,199
実現損益合計	126,638,884.70		18,685,567
未実現評価損益の変動合計	52,062,628.10		7,681,841
運用の結果生じた純資産の純増減	202,735,393.87		29,913,607
期末現在純資産	7,014,927,869.64		1,035,052,607

* 2023年10月31日の為替レートを使用して換算されています。2022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4,804,389,393.16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	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
純資産 (オーストラリア・ドル)		195 693 981.85	143 258 673.87	145 178 357.07
クラスK-1-a-c-c	LU0395200446			
発行済受益証券口数		3.5900	0.8000	0.8000
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		7 069 240.68	6 827 552.10	6 800 969.80
クラスP-a-c-c	LU0066649970			
発行済受益証券口数		50 080.6540	55 714.9160	56 856.5900
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		2 448.75	2 371.21	2 364.65
クラスQ-a-c-c	LU0395200792			
発行済受益証券口数		146 760.3010	49 918.2240	46 645.2010
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		117.92	113.89	113.45
クラスQL-a-c-c ¹	LU2630464126			
発行済受益証券口数		298 742.7090	—	—
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		101.68	—	—

¹ 初回純資産価額：2023年6月13日

パフォーマンス

	通貨	2022年/2023年	2021年/2022年	2020年/2021年
クラスK-1-a-c-c	豪ドル	3.5%	0.4%	0.1%
クラスP-a-c-c	豪ドル	3.3%	0.3%	0.1%
クラスQ-a-c-c	豪ドル	3.5%	0.4%	0.1%
クラスQL-a-c-c ¹	豪ドル	—	—	—
ベンチマーク： ² FTSE AUD 3M Eurodeposits	豪ドル	3.8%	0.7%	-0.1%

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

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

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

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（％））	
オーストラリア	24.64
国際	20.43
ドイツ	11.73
ノルウェー	5.60
フランス	5.08
日本	4.81
オランダ	3.64
フィンランド	3.58
カナダ	3.22
シンガポール	2.86
アメリカ合衆国	2.30
スウェーデン	1.79
合計	89.68

産業別分類（対純資産割合（％））	
銀行および金融機関	46.86
国際機関	20.43
信販会社および持株会社	9.17
公共、非営利機関	4.83
モーゲージおよび資金調達機関	3.05
国および中央政府	3.04
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	2.30
合計	89.68

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	豪ドル	千円
	2023年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	175,260,851.17	17,028,344
投資有価証券、未実現評価損益	245,449.23	23,848
投資有価証券合計（注1）	175,506,300.40	17,052,192
現金預金、要求払預金および預託金勘定（注1）	6,162,571.98	598,755
定期預金および信託預金（注1）	17,000,000.00	1,651,720
受益証券発行未収金	1,850,088.07	179,755
有価証券にかかる未収利息	1,093,394.79	106,234
流動資産にかかる未収利息	25,015.58	2,431
前払費用	22,566.61	2,193
資産合計	201,659,937.43	19,593,280
負債		
有価証券購入未払金（注1）	(5,849,752.98)	(568,362)
受益証券買戻未払金	(16,050.69)	(1,559)
報酬引当金（注2）	(74,783.53)	(7,266)
年次税引当金（注3）	(2,093.38)	(203)
その他の手数料および報酬にかかる引当金（注2）	(23,275.00)	(2,261)
引当金合計	(100,151.91)	(9,731)
負債合計	(5,965,955.58)	(579,652)
期末現在純資産	195,693,981.85	19,013,627

運用計算書

	豪ドル	千円
	自2022年11月1日 至2023年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	613,066.85	59,566
有価証券にかかる受取利息	4,318,709.14	419,606
収益合計	4,931,775.99	479,171
費用		
報酬（注2）	(691,270.98)	(67,164)
年次税（注3）	(16,395.94)	(1,593)
その他の手数料および報酬（注2）	(36,180.36)	(3,515)
現金および当座借越にかかる利息	(7,120.24)	(692)
費用合計	(750,967.52)	(72,964)
投資純損益	4,180,808.47	406,207
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	(539,014.91)	(52,371)
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	826,520.23	80,305
外国為替にかかる実現損益	4,369.28	425
実現損益合計	291,874.60	28,359
当期実現純損益	4,472,683.07	434,566
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	452,825.59	43,997
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	116,045.30	11,275
未実現評価損益の変動合計	568,870.89	55,271
運用の結果生じた純資産の純増減	5,041,553.96	489,837

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2022年11月1日	至2023年10月31日	自2022年11月1日	至2023年10月31日
期首現在純資産	143,258,673.87		13,919,013	
受益証券発行	117,005,777.14		11,368,281	
受益証券買戻し	(69,612,023.12)		(6,763,504)	
純発行（買戻し）合計	47,393,754.02		4,604,777	
投資純損益	4,180,808.47		406,207	
実現損益合計	291,874.60		28,359	
未実現評価損益の変動合計	568,870.89		55,271	
運用の結果生じた純資産の純増減	5,041,553.96		489,837	
期末現在純資産	195,693,981.85		19,013,627	

発行済受益証券口数の変動

	自2022年11月1日		至2023年10月31日	
	口数	口数	口数	口数
クラス				K-1-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数			0.8000	
発行受益証券口数			2.7900	
買戻受益証券口数			0.0000	
期末現在発行済受益証券口数			3.5900	
クラス				P-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数			55,714.9160	
発行受益証券口数			18,673.6840	
買戻受益証券口数			(24,307.9460)	
期末現在発行済受益証券口数			50,080.6540	
クラス				Q-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数			49,918.2240	
発行受益証券口数			171,574.1050	
買戻受益証券口数			(74,732.0280)	
期末現在発行済受益証券口数			146,760.3010	
クラス				Q-L-a-c-c
期首現在発行済受益証券口数			0.0000	
発行受益証券口数			322,854.7180	
買戻受益証券口数			(24,112.0090)	
期末現在発行済受益証券口数			298,742.7090	

注記は、財務書類と不可分なものです。

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

2023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 (%)
固定利付債			
豪ドル			
豪ドル ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	5 000 000.00	4 978 750.00	2.54
豪ドル INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.45000% 19-22.07.24	6 000 000.00	5 863 740.00	3.00
豪ドル INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.20000% 19-27.02.24	9 000 000.00	8 933 670.00	4.56
豪ドル NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24	4 500 000.00	4 458 105.00	2.28
豪ドル合計		24 234 265.00	12.38
固定利付債合計		24 234 265.00	12.38
変動利付債			
豪ドル			
豪ドル COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA 3M BBSW+113BP 19-11.01.24	5 000 000.00	5 005 850.00	2.56
豪ドル TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3M BBSW+100BP 19-10.07.24	6 300 000.00	6 311 466.00	3.22
豪ドル合計		11 317 316.00	5.78
変動利付債合計		11 317 316.00	5.78
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 3.35000% 16-10.01.24	4 510 000.00	4 496 875.90	2.30
豪ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.10000% 19-08.02.24	1 000 000.00	995 420.00	0.51
豪ドル BNG BANK NV-REG-S 5.25000% 13-20.05.24	2 000 000.00	2 005 660.00	1.02
豪ドル CAISSE D' AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCI 5.00000% 14-14.02.24	5 000 000.00	5 002 350.00	2.56
豪ドル DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 5.39500% 14-28.01.24	5 000 000.00	5 004 102.00	2.56
豪ドル EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.45000% 19-25.01.24	8 800 000.00	8 738 400.00	4.46
豪ドル INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.95000% 19-23.04.24	3 500 000.00	3 456 530.00	1.77
豪ドル KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 5.25000% 14-15.07.24	5 950 000.00	5 970 646.50	3.05
豪ドル KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 5.00000% 14-19.02.24	3 500 000.00	3 500 350.00	1.79
豪ドル KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 13-19.03.24	9 088 000.00	9 104 903.68	4.65
豪ドル LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 13-08.04.24	8 850 000.00	8 856 903.00	4.53
豪ドル MIZUHO BANK LTD SYD 1.70000% 19-07.08.24	1 410 000.00	1 372 324.80	0.70
豪ドル MUNICIPALITY FINANCE PLC 5.00000% 14-20.03.24	7 000 000.00	7 005 740.00	3.58
豪ドル NORDIC INVESTMENT BANK 4.75000% 13-28.02.24	8 000 000.00	8 004 960.00	4.09
豪ドル WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	499 700.00	0.25
豪ドル合計		74 014 865.88	37.82
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		74 014 865.88	37.82
変動利付メディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S 3M BBSW+110BP 19-08.02.24	1 000 000.00	1 002 010.00	0.51
豪ドル AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP-REG-S 3M BBSW+103BP 18-06.12.23	3 000 000.00	3 001 800.00	1.54
豪ドル DBS BANK LTD/AUSTRALIA 3M BBSW+55BP 22-22.11.23	1 400 000.00	1 400 070.00	0.72
豪ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M BBSW+104BP 19-26.02.24	5 000 000.00	5 010 450.00	2.56

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 (%)
豪ドル OCBC SYDNEY 3M BBSW+26BP 21-12.08.24	4 200 000.00	4 192 440.00	2.14
豪ドル WESTPAC BANKING CORP 3M BBSW+95BP 18-16.11.23	4 500 000.00	4 501 170.00	2.30
豪ドル合計		19 107 940.00	9.77
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		19 107 940.00	9.77
固定利付長期債			
豪ドル			
豪ドル AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 12-21.04.24	6 000 000.00	5 952 420.00	3.04
豪ドル BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-13.11.23	5 124 000.00	5 117 287.56	2.62
豪ドル TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 3.30000% 18-22.11.23	2 430 000.00	2 427 521.40	1.24
豪ドル合計		13 497 228.96	6.90
固定利付長期債合計		13 497 228.96	6.90
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		142 171 615.84	72.65
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
豪ドル			
豪ドル CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 14.08.23-14.02.24	5 000 000.00	4 933 790.50	2.52
豪ドル MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 26.09.23-29.01.24	4 500 000.00	4 450 598.37	2.28
豪ドル SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 27.10.23-03.11.23	9 000 000.00	8 996 746.14	4.60
豪ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 06.09.23-08.01.24	5 000 000.00	4 957 027.10	2.53
豪ドル合計		23 338 162.11	11.93
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		23 338 162.11	11.93
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
豪ドル			
豪ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 02.06.23-02.11.23	5 000 000.00	4 998 267.25	2.55
豪ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 03.08.23-03.11.23	5 000 000.00	4 998 255.20	2.55
豪ドル合計		9 996 522.45	5.10
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		9 996 522.45	5.10
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		33 334 684.56	17.03
投資有価証券合計		175 506 300.40	89.68
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		6 162 571.98	3.15
定期預金および信託預金		17 000 000.00	8.69
その他の資産および負債		-2 974 890.53	-1.52
純資産総額		195 693 981.85	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	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
純資産 (スイス・フラン)		580 710 097.56	455 401 424.93	369 119 831.29
クラスF-a-c-c	LU0454362921			
発行済受益証券口数		2 229 391.7110	799 977.4820	1 508 328.0580
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		94.56	93.71	94.38
クラスP-a-c-c	LU0033502740			
発行済受益証券口数		239 425.9960	214 928.8550	166 531.8180
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		1 104.99	1 097.46	1 105.39
クラスQ-a-c-c	LU0395198954			
発行済受益証券口数		662 483.4630	950 046.2570	339 746.0860
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		94.97	94.18	94.87
クラスQ-L-a-c-c ¹	LU2630463748			
発行済受益証券口数		75 706.9380	—	—
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		100.57	—	—
クラスU-X-a-c-c	LU0395200107			
発行済受益証券口数		3 641.7960	5 823.0000	1 097.0000
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		9 553.57	9 459.44	9 522.42

¹ 初回純資産価額：2023年6月13日

パフォーマンス

	通貨	2022年/2023年	2021年/2022年	2020年/2021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	0.7%	-0.7%	-0.9%
クラスQ-a-c-c	スイス・フラン	0.8%	-0.7%	-0.9%
クラスQ-L-a-c-c ¹	スイス・フラン	—	—	—
クラスU-X-a-c-c	スイス・フラン	1.0%	-0.7%	-0.9%
ベンチマーク： ²				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	スイス・フラン	1.1%	-0.6%	-0.8%

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

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

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。

実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。

実績データは、監査の対象ではありませんでした。

投資有価証券の構成

地域別分類 (対純資産割合 (%))	
フランス	18.18
ドイツ	15.28
オランダ	15.12
オーストラリア	10.22
英国	8.91
ルクセンブルグ	5.15
日本	3.10
フィンランド	3.08
デンマーク	2.57
スウェーデン	2.31
ノルウェー	2.24
アメリカ合衆国	2.06
国際	0.82
合計	89.04

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	75.27
信販会社および持株会社	5.52
ヘルスケア・社会福祉	2.58
交通および運輸	2.57
石油	2.28
国際機関	0.82
合計	89.04

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	
	2023年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	515,717,735.59	88,275,405
投資有価証券、未実現評価損益	1,344,561.89	230,149
投資有価証券合計（注1）	517,062,297.48	88,505,553
現金預金、要求払預金および預託金勘定（注1）	6,161,445.96	1,054,655
定期預金および信託預金（注1）	85,000,000.00	14,549,450
受益証券発行未収金	4,812,193.17	823,703
有価証券にかかる未収利息	611,450.40	104,662
流動資産にかかる未収利息	9,161.52	1,568
前払費用	68,796.10	11,776
資産合計	613,725,344.63	105,051,367
負債		
有価証券購入未払金（注1）	(31,915,830.35)	(5,463,033)
受益証券買戻未払金	(848,916.87)	(145,309)
報酬引当金（注2）	(173,010.04)	(29,614)
年次税引当金（注3）	(6,372.96)	(1,091)
その他の手数料および報酬にかかる引当金（注2）	(71,116.85)	(12,173)
引当金合計	(250,499.85)	(42,878)
負債合計	(33,015,247.07)	(5,651,220)
期末現在純資産	580,710,097.56	99,400,147

運用計算書

	スイス・フラン	
	千円	
	自2022年11月1日	至2023年10月31日
収益		
流動資産にかかる受取利息	663,397.24	113,554
有価証券にかかる受取利息	1,545,260.86	264,502
収益合計	2,208,658.10	378,056
費用		
報酬（注2）	(1,095,766.41)	(187,562)
年次税（注3）	(66,230.67)	(11,337)
その他の手数料および報酬（注2）	(75,397.58)	(12,906)
現金および当座借越にかかる利息*	(205.66)	(35)
費用合計	(1,237,600.32)	(211,840)
投資純損益	971,057.78	166,216
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	(645,724.97)	(110,529)
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	3,135,539.03	536,710
外国為替にかかる実現損益	(907.39)	(155)
実現損益合計	2,488,906.67	426,026
当期実現純損益	3,459,964.45	592,242
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	928,107.64	158,864
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	997,137.02	170,680
未実現評価損益の変動合計	1,925,244.66	329,544
運用の結果生じた純資産の純増減	5,385,209.11	921,786

* 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2022年11月1日	至2023年10月31日	
期首現在純資産	455,401,424.93		77,951,062
受益証券発行	986,819,206.61		168,913,844
受益証券買戻し	(866,895,743.09)		(148,386,544)
純発行(買戻し)合計	119,923,463.52		20,527,299
投資純損益	971,057.78		166,216
実現損益合計	2,488,906.67		426,026
未実現評価損益の変動合計	1,925,244.66		329,544
運用の結果生じた純資産の純増減	5,385,209.11		921,786
期末現在純資産	580,710,097.56		99,400,147

発行済受益証券口数の変動

	自2022年11月1日		至2023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			799,977.4820	
発行受益証券口数			5,928,471.7760	
買戻受益証券口数			(4,499,057.5470)	
期末現在発行済受益証券口数			2,229,391.7110	
クラス			P - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			214,928.8550	
発行受益証券口数			174,743.2700	
買戻受益証券口数			(150,246.1290)	
期末現在発行済受益証券口数			239,425.9960	
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			950,046.2570	
発行受益証券口数			661,492.1800	
買戻受益証券口数			(949,054.9740)	
期末現在発行済受益証券口数			662,483.4630	
クラス			Q L - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			0.0000	
発行受益証券口数			85,967.2330	
買戻受益証券口数			(10,260.2950)	
期末現在発行済受益証券口数			75,706.9380	
クラス			U - X - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			5,823.0000	
発行受益証券口数			17,570.7930	
買戻受益証券口数			(19,751.9970)	
期末現在発行済受益証券口数			3,641.7960	

注記は、財務書類と不可分なものです。

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

2023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 (%)
固定利付債			
スイス・フラン			
スイス・フラン CAISSE DE REFINANCE DE L' HABITAT-REG-S 2. 37500% 12-05. 03. 24	3 400 000.00	3 403 060.00	0.59
スイス・フラン EBN BV-REG-S 1. 12500% 12-04. 07. 24	2 335 000.00	2 324 492.50	0.40
スイス・フラン合計		5 727 552.50	0.99
固定利付債合計		5 727 552.50	0.99
固定利付メディアム・ターム・ノート			
スイス・フラン			
スイス・フラン ANZ NEW ZEALAND INT' L LTD/LDN-REG-S 0. 35000% 18-22. 10. 24	2 000 000.00	1 966 600.00	0.34
スイス・フラン BANQUE FEDERAT DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0. 40000% 19-12. 02. 24	3 000 000.00	2 985 300.00	0.52
スイス・フラン BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2. 00000% 14-22. 05. 24	7 200 000.00	7 207 200.00	1.24
スイス・フラン BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0. 30000% 19-05. 09. 24	18 730 000.00	18 471 526.00	3.18
スイス・フラン BNG BANK NV-REG-S 1. 25000% 14-30. 04. 24	20 980 000.00	20 923 354.00	3.60
スイス・フラン COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1. 50000% 14-19. 02. 24	1 000 000.00	998 700.00	0.17
スイス・フラン DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1. 50000% 12-21. 02. 24	8 300 000.00	8 292 530.00	1.43
スイス・フラン DNB BANK ASA-REG-S 0. 12500% 18-30. 11. 23	13 015 000.00	12 995 477.50	2.24
スイス・フラン EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1. 50000% 12-02. 08. 24	4 750 000.00	4 746 675.00	0.82
スイス・フラン JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0. 50000% 15-04. 12. 23	12 000 000.00	11 983 200.00	2.06
スイス・フラン MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0. 00100% 19-19. 02. 24	9 000 000.00	8 949 600.00	1.54
スイス・フラン MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0. 75000% 14-17. 09. 24	2 960 000.00	2 931 880.00	0.51
スイス・フラン NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1. 50000% 14-07. 02. 24	6 010 000.00	6 001 586.00	1.03
スイス・フラン NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0. 25000% 18-13. 03. 24	12 395 000.00	12 311 953.50	2.12
スイス・フラン TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1. 00000% 14-29. 08. 24	13 355 000.00	13 260 179.50	2.28
スイス・フラン WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0. 40000% 18-06. 06. 24	15 255 000.00	15 105 501.00	2.60
スイス・フラン合計		149 131 262.50	25.68
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		149 131 262.50	25.68
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		154 858 815.00	26.67
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 CREDIT AGRICOLE SA ECD 0. 00000% 10. 08. 23-12. 02. 24	15 000 000.00	14 929 755.00	2.57
スイス・フラン GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0. 00000% 04. 09. 23-04. 01. 24	15 000 000.00	14 957 644.20	2.57
スイス・フラン JYSKE BANK A/S ECP 0. 00000% 18. 10. 23-18. 01. 24	5 000 000.00	4 982 596.65	0.86
スイス・フラン MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0. 00000% 17. 08. 23-17. 11. 23	18 000 000.00	17 986 749.84	3.10
スイス・フラン NATIONAL BANK OF CANADA/LON ECD 0. 00000% 07. 08. 23-11. 12. 23	20 000 000.00	19 962 260.20	3.44
スイス・フラン TORONTO-DOMINION BANK ECD 0. 00000% 29. 08. 23-29. 05. 24	15 000 000.00	14 848 540.65	2.56
スイス・フラン合計		87 667 546.54	15.10
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		87 667 546.54	15.10

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 (%)	
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>				
スイス・フラン				
スイス・フラン	AGENCE CENTRALE ORGANI-REG-S ECP 0.00000% 04.10.23-07.11.23	15 000 000.00	14 995 480.50	2.58
スイス・フラン	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 11.10.23-11.04.24	10 000 000.00	9 933 600.00	1.71
スイス・フラン	BANQUE ET CAISSE D' EPARGNE DE ECP 0.00000% 22.06.22-22.03.24	15 000 000.00	14 911 811.85	2.57
スイス・フラン	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.09.23-06.11.23	15 000 000.00	14 996 013.60	2.58
スイス・フラン	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-06.11.23	7 000 000.00	6 998 139.68	1.21
スイス・フラン	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-12.02.24	20 000 000.00	19 906 340.00	3.43
スイス・フラン	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 11.09.23-11.03.24	10 000 000.00	9 947 100.00	1.71
スイス・フラン	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 18.08.23-15.08.24	8 000 000.00	7 888 108.64	1.36
スイス・フラン	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 19.04.23-20.11.23	16 000 000.00	15 986 127.52	2.75
スイス・フラン	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-25.06.24	15 000 000.00	14 836 581.75	2.55
スイス・フラン	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 22.08.23-22.11.23	15 000 000.00	14 985 713.55	2.58
スイス・フラン	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.11.23	16 000 000.00	15 989 920.00	2.75
スイス・フラン	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-19.03.24	7 000 000.00	6 959 750.00	1.20
スイス・フラン	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 01.11.23-18.01.24	10 000 000.00	9 969 004.70	1.72
スイス・フラン	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFG ECP 0.00000% 17.10.23-20.02.24	18 000 000.00	17 918 398.80	3.09
スイス・フラン	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 11.08.23-13.11.23	15 000 000.00	14 991 554.70	2.58
スイス・フラン	LANDESKREDITBANK B-WUERT-REG-S ECP 0.00000% 01.11.23-01.12.23	20 000 000.00	19 975 031.20	3.44
スイス・フラン	MUNICIPALITY FINANCE PL-REG-S ECP 0.00000% 23.08.23-24.11.23	10 000 000.00	9 989 125.20	1.72
スイス・フラン	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 25.08.23-26.02.24	5 000 000.00	4 973 147.05	0.86
スイス・フラン	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 21.09.23-22.01.24	15 000 000.00	14 944 927.20	2.57
スイス・フラン	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 17.10.23-19.02.24	13 500 000.00	13 440 060.00	2.31
スイス・フラン合計		274 535 935.94	47.27	
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計</u>		274 535 935.94	47.27	
<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>		362 203 482.48	62.37	
<u>投資有価証券合計</u>		517 062 297.48	89.04	
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		6 161 445.96	1.06	
定期預金および信託預金		85 000 000.00	14.64	
その他の資産および負債		-27 513 645.88	-4.74	
<u>純資産総額</u>		<u>580 710 097.56</u>	<u>100.00</u>	

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	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
純資産 (ユーロ)		2 512 376 535.20	1 430 853 603.68	1 256 998 827.53
クラス F - a c c	LU0454363739			
発行済受益証券口数		1 060 971.5520	57 674.6400	105 315.2380
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		831.95	810.02	814.59
クラス I - B - a c c	LU0395206641			
発行済受益証券口数		6 060.0000	22 818.8320	24 518.8320
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		503.33	489.76	492.46
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		88 081.0100	70 170.9910	41 681.9340
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		497.14	484.32	487.06
クラス I - X - a c c	LU0395206724			
発行済受益証券口数		33 989.0000	507 316.0000	315 055.0000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		501.21	487.52	490.03
クラス K - 1 - a c c ¹	LU0395205759			
発行済受益証券口数		2.3370	0.1000	0.3000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		3 028 220.26	3 030 306.80	3 047 343.13
クラス P - a c c	LU0006344922			
発行済受益証券口数		1 445 956.8570	902 308.0450	797 071.4900
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		829.54	809.88	814.46
クラス P R E M I E R - a c c	LU0395206484			
発行済受益証券口数		44 402.7000	47 405.2230	47 405.2230
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		509.68	496.24	499.04
クラス Q - a c c	LU0357613495			
発行済受益証券口数		1 836 241.3060	1 271 985.4560	811 124.4360
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		104.60	101.94	102.51
クラス Q L - a c c ²	LU2630463821			
発行済受益証券口数		190 490.1660	—	—
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		101.36	—	—
クラス U - X - a c c	LU0395216871			
発行済受益証券口数		12 065.9790	20 537.9140	22 417.6120
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		10 380.94	10 098.19	10 150.12

¹ 受益証券クラス K - 1 - a c c は、2022年11月30日まで流通しており、2023年7月26日に再稼働されました。

² 初回純資産価額：2023年6月13日

パフォーマンス

	通貨	2022年/2023年	2021年/2022年	2020年/2021年
クラス F - a c c	ユーロ	2.7%	-0.6%	-0.7%
クラス I - B - a c c	ユーロ	2.8%	-0.5%	-0.6%
クラス I N S T I T U T I O N A L - a c c	ユーロ	2.6%	-0.6%	-0.7%
クラス I - X - a c c	ユーロ	2.8%	-0.5%	-0.6%
クラス K - 1 - a c c ¹	ユーロ	—	-0.6%	-0.6%
クラス P - a c c	ユーロ	2.4%	-0.6%	-0.7%
クラス P R E M I E R - a c c	ユーロ	2.7%	-0.6%	-0.7%
クラス Q - a c c	ユーロ	2.6%	-0.6%	-0.7%
クラス Q L - a c c ²	ユーロ	—	—	—
クラス U - X - a c c	ユーロ	2.8%	-0.5%	-0.6%
ベンチマーク： ³				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	ユーロ	2.8%	-0.4%	-0.6%

¹ 受益証券クラス K - 1 - a c c は、2022年11月30日まで流通しており、2023年7月26日に再稼働されました。そのため、パフォーマンスの計算に必要なデータが存在していません。

² 最近設定されたため、パフォーマンスの計算に必要なデータが存在していません。

³ 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 (%))	
ドイツ	12.14
オランダ	11.73
フランス	9.70
スウェーデン	9.01
フィンランド	7.35
英国	7.20
カナダ	6.42
オーストラリア	5.07
アイルランド	3.96
ノルウェー	3.50
ルクセンブルグ	2.77
デンマーク	2.54
オーストリア	2.33
アメリカ合衆国	1.98
日本	1.86
合計	87.56

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	75.75
投資信託	3.96
保険	2.63
その他の消費財	1.98
不動産	1.82
信販会社および持株会社	1.42
合計	87.56

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
	2023年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	2,183,494,753.50	349,293,656
投資有価証券、未実現評価損益	16,445,576.34	2,630,799
投資有価証券合計（注1）	2,199,940,329.84	351,924,455
現金預金、要求払預金および預託金勘定（注1）	37,458,405.46	5,992,221
定期預金および信託預金（注1）	280,000,000.00	44,791,600
受益証券発行未収金	20,925,765.98	3,347,495
流動資産にかかる未収利息	85,072.32	13,609
前払費用	317,686.26	50,820
資産合計	2,538,727,259.86	406,120,200
負債		
受益証券買戻未払金	(25,254,886.58)	(4,040,024)
報酬引当金（注2）	(746,775.34)	(119,462)
年次税引当金（注3）	(25,260.33)	(4,041)
その他の手数料および報酬にかかる引当金（注2）	(323,802.41)	(51,799)
引当金合計	(1,095,838.08)	(175,301)
負債合計	(26,350,724.66)	(4,215,325)
期末現在純資産	2,512,376,535.20	401,904,874

運用計算書

	ユーロ	千円
	自2022年11月1日	至2023年10月31日
収益		
流動資産にかかる受取利息	7,755,018.02	1,240,570
有価証券にかかる受取利息	268,039.46	42,878
分配金	2,397,844.71	383,583
収益合計	10,420,902.19	1,667,032
費用		
報酬（注2）	(4,655,054.96)	(744,669)
年次税（注3）	(218,611.88)	(34,971)
その他の手数料および報酬（注2）	(141,516.32)	(22,638)
現金および当座借越にかかる利息*	(5,286.58)	(846)
費用合計	(5,020,469.74)	(803,125)
投資純損益	5,400,432.45	863,907
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	(404,505.55)	(64,709)
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	31,345,852.20	5,014,396
先渡為替契約にかかる実現損益	(120.79)	(19)
実現損益合計	30,941,225.86	4,949,668
当期実現純損益	36,341,658.31	5,813,575
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	538,963.17	86,218
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	17,999,602.93	2,879,396
未実現評価損益の変動合計	18,538,566.10	2,965,614
運用の結果生じた純資産の純増減	54,880,224.41	8,779,189

* 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2022年11月1日	至2023年10月31日	
期首現在純資産	1,430,853,603.68		228,893,651
受益証券発行	3,586,149,113.46		573,676,274
受益証券買戻し	(2,559,506,406.35)		(409,444,240)
純発行（買戻し）合計	1,026,642,707.11		164,232,034
投資純損益	5,400,432.45		863,907
実現損益合計	30,941,225.86		4,949,668
未実現評価損益の変動合計	18,538,566.10		2,965,614
運用の結果生じた純資産の純増減	54,880,224.41		8,779,189
期末現在純資産	2,512,376,535.20		401,904,874

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2022年11月1日	至2023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		57,674.6400
発行受益証券口数		2,183,081.9560
買戻受益証券口数		(1,179,785.0440)
期末現在発行済受益証券口数		1,060,971.5520
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		22,818.8320
発行受益証券口数		18,918.0000
買戻受益証券口数		(35,676.8320)
期末現在発行済受益証券口数		6,060.0000
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		70,170.9910
発行受益証券口数		94,660.0010
買戻受益証券口数		(76,749.9820)
期末現在発行済受益証券口数		88,081.0100
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		507,316.0000
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(473,327.0000)
期末現在発行済受益証券口数		33,989.0000
クラス		K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数		0.1000
発行受益証券口数		2.3370
買戻受益証券口数		(0.1000)
期末現在発行済受益証券口数		2.3370
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		902,308.0450
発行受益証券口数		1,726,930.5860
買戻受益証券口数		(1,183,281.7740)
期末現在発行済受益証券口数		1,445,956.8570
クラス		P R E M I E R - a c c
期首現在発行済受益証券口数		47,405.2230
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(3,002.5230)
期末現在発行済受益証券口数		44,402.7000
クラス		Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数		1,271,985.4560
発行受益証券口数		2,041,354.6790
買戻受益証券口数		(1,477,098.8290)
期末現在発行済受益証券口数		1,836,241.3060
クラス		Q L - a c c
期首現在発行済受益証券口数		0.0000
発行受益証券口数		207,091.8400
買戻受益証券口数		(16,601.6740)
期末現在発行済受益証券口数		190,490.1660
クラス		U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		20,537.9140
発行受益証券口数		8,956.3090
買戻受益証券口数		(17,428.2440)
期末現在発行済受益証券口数		12,065.9790

注記は、財務書類と不可分なものです。

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

2023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 (%)
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 20.01.23-22.01.24	26 000 000.00	25 761 962.20	1.03
ユーロ ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 18.04.23-02.01.24	30 000 000.00	29 791 407.90	1.19
ユーロ ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 15.05.23-04.01.24	20 000 000.00	19 856 532.00	0.79
ユーロ BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.12.22-05.12.23	18 000 000.00	17 931 255.30	0.71
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 12.05.23-13.11.23	15 000 000.00	14 978 688.60	0.60
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 06.04.23-05.01.24	10 000 000.00	9 927 164.40	0.39
ユーロ CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 23.08.23-23.02.24	21 000 000.00	20 733 308.19	0.82
ユーロ LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.00000% 13.10.23-13.02.24	48 000 000.00	47 444 884.80	1.89
ユーロ MUGB BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 28.08.23-28.11.23	51 000 000.00	50 841 037.08	2.02
ユーロ NATIONAL AUSTRALI BANK/LONDON ECD 0.00000% 24.04.23-24.01.24	23 000 000.00	22 789 607.50	0.91
ユーロ NATIONAL AUSTRALIA BK/LONDON ECD 0.00000% 16.01.23-18.12.23	32 000 000.00	31 834 038.40	1.27
ユーロ NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 20.01.23-22.01.24	4 000 000.00	3 964 353.84	0.16
ユーロ NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 14.08.23-14.05.24	25 000 000.00	24 455 432.00	0.97
ユーロ ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 07.08.23-07.05.24	60 000 000.00	58 738 732.80	2.34
ユーロ SUMITOMO MITSUI TRUST BK/LN ECD 0.00000% 30.06.23-30.11.23	3 000 000.00	2 990 033.22	0.12
ユーロ SUMITOMO MITSUI TRUST BNK LTD ECD 0.00000% 06.09.23-06.12.23	47 000 000.00	46 812 320.07	1.86
ユーロ合計		428 850 758.30	17.07
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		428 850 758.30	17.07
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 15.08.23-15.02.24	59 000 000.00	58 316 971.75	2.32
ユーロ ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-28.06.24	8 000 000.00	7 787 089.68	0.31
ユーロ AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 21.06.23-05.01.24	40 000 000.00	39 710 103.20	1.58
ユーロ AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 25.10.23-03.05.24	39 000 000.00	38 191 403.25	1.52
ユーロ BANQUE FDRATIVE DU CRDIT-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-21.05.24	50 000 000.00	48 863 623.00	1.95
ユーロ BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 07.08.23-09.04.24	28 000 000.00	27 495 338.36	1.09
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.10.23-18.04.24	24 000 000.00	23 543 686.32	0.94
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-12.02.24	13 000 000.00	12 849 000.97	0.51
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 31.08.23-29.02.24	27 000 000.00	26 634 966.75	1.06
ユーロ BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 29.06.23-29.11.23	20 000 000.00	19 936 563.00	0.79
ユーロ BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 17.08.23-17.11.23	65 000 000.00	64 880 205.65	2.58
ユーロ BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 12.07.23-20.11.23	16 000 000.00	15 965 089.60	0.64
ユーロ BNG BANK NV ECP 0.00000% 03.10.23-04.12.23	31 000 000.00	30 885 021.00	1.23
ユーロ BNG BANK NV ECP 0.00000% 31.10.23-30.11.23	32 000 000.00	31 895 144.64	1.27
ユーロ BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 23.05.23-27.11.23	33 000 000.00	32 901 296.01	1.31
ユーロ BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 19.09.23-21.03.24	33 000 000.00	32 478 592.41	1.29
ユーロ BUNDESIM MBH-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-31.01.24	20 000 000.00	19 797 981.60	0.79
ユーロ BUNDESIMMOGESELLSCHAFT-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-27.11.23	26 000 000.00	25 923 008.54	1.03
ユーロ CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 12.10.23-12.01.24	18 000 000.00	17 858 407.68	0.71
ユーロ CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 17.10.23-17.01.24	25 000 000.00	24 789 987.50	0.99
ユーロ COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA ECP 0.00000% 07.08.23-07.02.24	50 000 000.00	49 467 650.00	1.97
ユーロ COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 10.05.23-10.11.23	14 000 000.00	13 984 694.50	0.56
ユーロ COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.05.24	24 000 000.00	23 485 770.24	0.93

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ユーロ COOPERATIEVE RABBK UA-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.05.24	24 000 000.00	23 485 770.24	0.93
ユーロ COOPERATIEVE RABBK UA-REG-S ECP 0.00000% 10.10.23-10.04.24	35 000 000.00	34 379 285.50	1.37
ユーロ DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 24.08.23-24.11.23	37 000 000.00	36 901 963.69	1.47
ユーロ DNB BANK ASA ECP 0.00000% 16.05.23-20.11.23	18 000 000.00	17 962 080.12	0.72
ユーロ DNB BANK ASA ECP 0.00000% 20.10.23-22.04.24	7 000 000.00	6 865 976.81	0.27
ユーロ DNB BANK ASA ECP 0.00000% 27.10.23-29.04.24	20 000 000.00	19 599 869.60	0.78
ユーロ DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 30.05.23-30.11.23	16 000 000.00	15 949 493.28	0.64
ユーロ DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 08.06.23-08.11.23	3 000 000.00	2 997 468.81	0.12
ユーロ DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 25.07.23-25.04.24	25 000 000.00	24 511 989.25	0.98
ユーロ DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 11.07.23-11.04.24	11 000 000.00	10 799 728.61	0.43
ユーロ DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.02.24	32 000 000.00	31 626 307.84	1.26
ユーロ DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 21.08.23-21.05.24	12 000 000.00	11 727 543.12	0.47
ユーロ DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 27.09.23-27.11.23	27 000 000.00	26 920 450.17	1.07
ユーロ ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 11.10.23-11.04.24	50 000 000.00	49 097 743.50	1.95
ユーロ JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 28.11.22-28.11.23	32 000 000.00	31 902 237.44	1.27
ユーロ JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.08.23-15.11.23	32 000 000.00	31 947 552.64	1.27
ユーロ LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 05.06.23-07.12.23	26 000 000.00	25 894 767.86	1.03
ユーロ LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 30.06.23-28.03.24	11 000 000.00	10 818 681.72	0.43
ユーロ LA BANQUE POSTALE-REG-S ECP 0.00000% 27.07.23-29.01.24	45 000 000.00	44 553 352.50	1.77
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 05.07.23-05.04.24	9 000 000.00	8 844 111.00	0.35
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 22.06.23-27.05.24	9 000 000.00	8 791 254.09	0.35
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 11.07.23-11.04.24	10 000 000.00	9 819 739.30	0.39
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 05.10.23-05.04.24	30 000 000.00	29 480 370.00	1.17
ユーロ NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 19.10.23-19.04.24	15 000 000.00	14 715 436.95	0.59
ユーロ OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 13.10.23-16.04.24	13 000 000.00	12 755 772.90	0.51
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.06.23-09.01.24	21 000 000.00	20 837 257.14	0.83
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 25.07.23-25.04.24	9 000 000.00	8 823 588.84	0.35
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.08.23-17.05.24	27 000 000.00	26 405 713.53	1.05
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.08.23-28.02.24	11 000 000.00	10 853 263.85	0.43
ユーロ OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.09.23-04.03.24	18 000 000.00	17 749 969.92	0.71
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 03.10.23-04.01.24	34 000 000.00	33 757 314.46	1.34
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 11.10.23-09.01.24	16 000 000.00	15 877 026.56	0.63
ユーロ SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 14.06.23-14.03.24	26 000 000.00	25 610 559.52	1.02
ユーロ SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-19.02.24	30 000 000.00	29 629 806.00	1.18
ユーロ SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 20.06.23-20.03.24	10 000 000.00	9 845 598.00	0.39
ユーロ SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 12.10.23-10.10.24	25 000 000.00	24 048 731.00	0.96
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 17.07.23-17.04.24	29 000 000.00	28 462 508.78	1.13
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 14.08.23-14.02.24	25 000 000.00	24 710 373.25	0.98
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 05.10.23-05.04.24	6 000 000.00	5 896 757.16	0.23
ユーロ SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 24.05.23-24.11.23	31 000 000.00	30 919 773.55	1.23
ユーロ SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.08.23-29.02.24	28 000 000.00	27 627 862.36	1.10
ユーロ SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-25.03.24	20 000 000.00	19 677 201.00	0.78
ユーロ TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 05.12.22-04.12.23	14 000 000.00	13 947 931.34	0.56
ユーロ TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 28.06.23-28.03.24	23 000 000.00	22 624 563.87	0.90
ユーロ TORONTO-DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 27.07.23-29.04.24	49 000 000.00	48 026 621.86	1.91
ユーロ TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 27.10.23-28.02.24	20 000 000.00	19 733 077.20	0.79
ユーロ合計		1 671 570 271.54	66.53
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		1 671 570 271.54	66.53
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		2 100 421 029.84	83.60

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			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
ユーロ UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	9 951.93	99 519 300.00	3.96
アイルランド合計		99 519 300.00	3.96
投資信託、オープン・エンド型合計		99 519 300.00	3.96
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			
投資有価証券合計		99 519 300.00	3.96
		2 199 940 329.84	87.56
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		37 458 405.46	1.49
定期預金および信託預金		280 000 000.00	11.14
その他の資産および負債		-5 022 200.10	-0.19
純資産総額		2 512 376 535.20	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	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
純資産 (英債券)		117 927 457.75	68 998 537.62	88 321 619.96
クラスF-a c c	LU0454364034			
発行済受益証券口数		56 971.8810	78 999.3850	146 937.5990
1口当たり純資産価格 (英債券)		111.95	107.34	106.58
クラスK-1-a c c	LU0395207458			
発行済受益証券口数		2.2000	2.3000	2.3000
1口当たり純資産価格 (英債券)		2 723 393.74	2 615 129.87	2 599 289.60
クラスP-a c c	LU0006277635			
発行済受益証券口数		83 970.9030	54 523.9730	61 424.1440
1口当たり純資産価格 (英債券)		868.10	835.78	831.86
クラスQ-a c c	LU0395207615			
発行済受益証券口数		147 477.6230	86 940.9320	152 611.7150
1口当たり純資産価格 (英債券)		107.01	102.75	102.13
クラスQL-a c c ¹	LU2630464043			
発行済受益証券口数		165 483.8870	—	—
1口当たり純資産価格 (英債券)		102.02	—	—

¹ 初回純資産価額：2023年6月13日

パフォーマンス

	通貨	2022年/2023年	2021年/2022年	2020年/2021年
クラスF-a c c	英債券	4.3%	0.7%	-0.1%
クラスK-1-a c c	英債券	4.1%	0.6%	-0.1%
クラスP-a c c	英債券	3.9%	0.5%	-0.1%
クラスQ-a c c	英債券	4.1%	0.6%	-0.1%
クラスQL-a c c ¹	英債券	—	—	—
ベンチマーク： ²				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	英債券	4.5%	1.0%	-0.0%

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

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

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

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	20.64
オランダ	11.74
フランス	11.26
ドイツ	8.80
カナダ	8.70
フィンランド	7.11
アイルランド	4.02
ルクセンブルグ	3.36
デンマーク	2.52
ノルウェー	2.50
アメリカ合衆国	2.50
オーストラリア	2.49
日本	1.69
スウェーデン	1.27
シンガポール	0.85
オーストリア	0.84
合計	90.29

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	76.68
信販会社および持株会社	7.08
投資信託	4.02
ヘルスケア・社会福祉	2.51
合計	90.29

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
	2023年10月31日		
資産			
投資有価証券、取得原価	105,300,172.75		19,725,881
投資有価証券、未実現評価損益	1,172,242.63		219,596
投資有価証券合計(注1)	106,472,415.38		19,945,478
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	2,824,242.33		529,065
定期預金および信託預金(注1)	10,000,000.00		1,873,300
受益証券発行未収金	2,037,054.62		381,601
有価証券にかかる未収利息	177,394.00		33,231
流動資産にかかる未収利息	13,564.58		2,541
前払費用	12,454.70		2,333
資産合計	121,537,125.61		22,767,550
負債			
有価証券購入未払金(注1)	(1,457,181.23)		(272,974)
受益証券買戻未払金	(2,093,148.52)		(392,110)
報酬引当金(注2)	(45,198.23)		(8,467)
年次税引当金(注3)	(1,269.88)		(238)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(12,870.00)		(2,411)
引当金合計	(59,338.11)		(11,116)
負債合計	(3,609,667.86)		(676,199)
期末現在純資産	117,927,457.75		22,091,351

運用計算書

	英ポンド		千円
	自2022年11月1日	至2023年10月31日	
収益			
流動資産にかかる受取利息	414,125.27		77,578
有価証券にかかる受取利息	434,842.90		81,459
分配金	134,203.37		25,140
収益合計	983,171.54		184,178
費用			
報酬(注2)	(354,280.13)		(66,367)
年次税(注3)	(9,631.47)		(1,804)
その他の手数料および報酬(注2)	(20,177.31)		(3,780)
現金および当座借越にかかる利息	(5,255.42)		(984)
費用合計	(389,344.33)		(72,936)
投資純損益	593,827.21		111,242
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	110,263.00		20,656
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	1,736,698.59		325,336
外国為替にかかる実現損益	530.69		99
実現損益合計	1,847,492.28		346,091
当期実現純損益	2,441,319.49		457,332
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	156,156.75		29,253
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	920,615.01		172,459
未実現評価損益の変動合計	1,076,771.76		201,712
運用の結果生じた純資産の純増減	3,518,091.25		659,044

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2022年11月1日	至2023年10月31日	
期首現在純資産	68,998,537.62		12,925,496
受益証券発行	83,249,859.12		15,595,196
受益証券買戻し	(37,839,030.24)		(7,088,386)
純発行（買戻し）合計	45,410,828.88		8,506,811
投資純損益	593,827.21		111,242
実現損益合計	1,847,492.28		346,091
未実現評価損益の変動合計	1,076,771.76		201,712
運用の結果生じた純資産の純増減	3,518,091.25		659,044
期末現在純資産	117,927,457.75		22,091,351

発行済受益証券口数の変動

	自2022年11月1日		至2023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			78,999.3850	
発行受益証券口数			83,453.4730	
買戻受益証券口数			(105,480.9770)	
期末現在発行済受益証券口数			56,971.8810	
クラス			K - 1 - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			2.3000	
発行受益証券口数			0.0000	
買戻受益証券口数			(0.1000)	
期末現在発行済受益証券口数			2.2000	
クラス			P - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			54,523.9730	
発行受益証券口数			51,624.2200	
買戻受益証券口数			(22,177.2900)	
期末現在発行済受益証券口数			83,970.9030	
クラス			Q - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			86,940.9320	
発行受益証券口数			128,332.6420	
買戻受益証券口数			(67,795.9510)	
期末現在発行済受益証券口数			147,477.6230	
クラス			Q L - a c c	
期首現在発行済受益証券口数			0.0000	
発行受益証券口数			165,483.8870	
買戻受益証券口数			0.0000	
期末現在発行済受益証券口数			165,483.8870	

注記は、財務書類と不可分なものです。

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

2023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 (%)
固定利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	400 000.00	398 032.00	0.34
英債券 BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 20-08.03.24	1 000 000.00	983 440.00	0.84
英債券 BNG BANK NV-REG-S 2.00000% 22-12.04.24	3 000 000.00	2 952 438.00	2.50
英債券 EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 1.37500% 18-08.12.23	2 395 000.00	2 385 276.30	2.02
英債券 KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 20-18.07.24	1 500 000.00	1 453 212.00	1.23
英債券 LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	2 000 000.00	1 990 300.00	1.69
英債券 OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.25000% 19-15.12.23	1 000 000.00	994 990.00	0.84
英債券 SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	500 000.00	497 390.00	0.42
英債券合計		11 655 078.30	9.88
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		11 655 078.30	9.88
変動利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0/N NT SONION+55BP 23-12.04.24	3 000 000.00	3 002 999.70	2.55
英債券 SANTANDER UK PLC-REG-S OVR NT SONION+73BP 19-12.02.24	2 000 000.00	2 002 600.00	1.70
英債券合計		5 005 599.70	4.25
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		5 005 599.70	4.25
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		16 660 678.00	14.13
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			
固定利付ユーロ譲渡性預金証書			
英債券			
英債券 BNP PARIBAS SA/LONDON ECD 5.83000% 18.09.23-18.03.24	1 000 000.00	1 000 866.20	0.85
英債券 SKANDINAVISKA ENSK BANK ECD 5.62000% 27.09.23-27.03.24	1 000 000.00	1 000 050.00	0.85
英債券合計		2 000 916.20	1.70
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		2 000 916.20	1.70
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
英債券			
英債券 BANK OF AMERICA NA ECD 0.00000% 08.09.23-08.03.24	3 000 000.00	2 942 992.77	2.50
英債券 BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 11.04.23-11.04.24	2 500 000.00	2 440 429.58	2.07
英債券 BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECD 0.00000% 04.10.23-07.05.24	1 000 000.00	971 826.24	0.82
英債券 DBS BANK LTD/LONDON-REG-S ECD 0.00000% 30.08.23-30.11.23	3 500 000.00	3 485 019.20	2.96
英債券 GOLDMAN SACHS INTL BANK ECD 0.00000% 22.09.23-05.01.24	2 000 000.00	1 980 745.20	1.68
英債券 MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.08.23-08.11.23	2 000 000.00	1 997 626.92	1.69

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 (%)
英債券 MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 16.10.23-16.11.23	2 000 000.00	1 995 259.48	1.69
英債券 MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 30.08.23-01.12.23	3 000 000.00	2 986 319.91	2.53
英債券 NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 22.05.23-01.12.23	1 000 000.00	995 639.74	0.85
英債券 NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 10.08.23-12.02.24	2 000 000.00	1 969 597.16	1.67
英債券 OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 10.03.23-08.03.24	1 000 000.00	981 447.77	0.83
英債券 OVERSEA-CHINESE BANKING CORP LT ECD 0.00000% 11.08.23-10.11.23	1 000 000.00	998 547.32	0.85
英債券 OVERSEA-CHINESE BANKING ECD 0.00000% 04.09.23-04.12.23	2 000 000.00	1 990 156.08	1.69
英債券 RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD 0.00000% 17.02.23-16.02.24	3 000 000.00	2 951 574.90	2.50
英債券 ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 07.07.23-08.07.24	2 000 000.00	1 924 634.60	1.63
英債券 SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 16.06.23-31.05.24	1 600 000.00	1 548 016.00	1.31
英債券 TORONTO DOM BK LDN ECD 0.00000% 20.04.23-19.04.24	2 000 000.00	1 949 235.92	1.65
英債券合計		34 109 068.79	28.92
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		34 109 068.79	28.92
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
英債券			
英債券 ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 12.05.23-04.01.24	3 000 000.00	2 970 984.39	2.52
英債券 AGCE CENT DES ORGMES DE-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-01.02.24	3 000 000.00	2 959 798.29	2.51
英債券 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 13.10.23-15.04.24	2 000 000.00	1 950 033.72	1.65
英債券 BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 07.02.23-07.02.24	1 500 000.00	1 478 032.38	1.25
英債券 BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 24.08.23-29.05.24	1 000 000.00	968 494.29	0.82
英債券 BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 24.04.23-24.01.24	2 000 000.00	1 975 818.00	1.68
英債券 BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 01.09.23-05.02.24	3 000 000.00	2 956 860.00	2.51
英債券 BNG BANK NV ECP 0.00000% 31.10.23-30.11.23	2 000 000.00	1 991 325.46	1.69
英債券 BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 25.05.23-24.11.23	2 000 000.00	1 993 171.88	1.69
英債券 DNB BANK ASA ECP 0.00000% 17.08.23-20.02.24	3 000 000.00	2 951 850.90	2.50
英債券 DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.04.23-22.01.24	3 000 000.00	2 964 571.92	2.51
英債券 HONDA FINANCE EUROPE PLC ECP 0.00000% 04.10.23-03.11.23	2 000 000.00	1 999 127.50	1.70
英債券 JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 05.07.23-05.01.24	3 000 000.00	2 971 117.80	2.52
英債券 LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 27.09.23-29.01.24	3 000 000.00	2 960 522.04	2.51
英債券 LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 21.09.23-02.11.23	2 000 000.00	1 999 145.58	1.70
英債券 LLOYDS BANK PLC ECP 0.00000% 14.08.23-29.11.23	2 500 000.00	2 489 536.45	2.11
英債券 MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 22.08.23-03.01.24	2 000 000.00	1 981 729.44	1.68
英債券 OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 16.01.23-15.01.24	1 500 000.00	1 483 808.57	1.26
英債券 OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.01.23-26.01.24	1 000 000.00	987 645.61	0.84
英債券 OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.03.23-11.03.24	1 000 000.00	980 998.41	0.83
英債券 SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 24.10.23-01.02.24	2 000 000.00	1 972 592.90	1.67
英債券 TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 07.12.22-06.12.23	1 000 000.00	994 829.07	0.84
英債券 TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 18.09.23-18.01.24	1 000 000.00	988 131.17	0.84
英債券 TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER ECP 0.00000% 11.08.23-13.11.23	2 000 000.00	1 996 146.62	1.69
英債券合計		48 966 272.39	41.52
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		48 966 272.39	41.52
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		85 076 257.38	72.14

注記は、財務書類と不可分なものです。

銘柄	数量/ 額面	英債券での評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIS			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド 英債券 UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	473.55	4 735 480.00	4.02
アイルランド合計		4 735 480.00	4.02
投資信託、オープン・エンド型合計		4 735 480.00	4.02
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			
		4 735 480.00	4.02
投資有価証券合計		106 472 415.38	90.29
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		2 824 242.33	2.39
定期預金および信託預金		10 000 000.00	8.48
その他の資産および負債		-1 369 199.96	-1.16
純資産総額		117 927 457.75	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	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
純資産 (米ドル)		3 454 235 935.54	2 764 096 879.04	3 636 388 040.88
クラス F-a c c	LU0454364208			
発行済受益証券口数		502 310.2410	377 501.2200	752 800.6030
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 979.93	1 885.01	1 869.55
クラス I-B-a c c	LU0395210163			
発行済受益証券口数		13 009.4320	9 212.4320	15 519.1220
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 066.83	1 014.98	1 006.00
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		36 611.3940	258 465.6430	51 701.1590
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 169.35	1 114.11	1 105.55
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) I N S T I T U T I O N A L-a c c ¹	LU2645238184			
発行済受益証券口数		51 378.0390	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 015.00	—	—
クラス I-X-a c c	LU0395210247			
発行済受益証券口数		44 494.2080	38 423.6190	24 081.4840
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 180.56	1 122.82	1 112.51
クラス K-1-a c c	LU0395209157			
発行済受益証券口数		24.061	31.5580	27.0000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		5 818 327.47	5 547 157.02	5 506 346.34
クラス (香港ドル・ヘッジ) K-1-a c c ²	LU2617975342			
発行済受益証券口数		0.0790	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		40 775 833.80	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ) K-1-a c c ²	LU2617975771			
発行済受益証券口数		0.0900	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		5 083 793.67	—	—
クラス P-a c c	LU0006277684			
発行済受益証券口数		756 518.1360	738 996.8680	981 437.1160
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 916.87	1 832.37	1 821.11
クラス P R E F E R R E D-a c c ³	LU2498540348			
発行済受益証券口数		297 644.1230	15 213.8640	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 057.51	1 007.24	—
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	LU1397021822			
発行済受益証券口数		54 458.3700	51 382.2720	55 327.2600
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		1 079.81	1 037.22	1 029.90
クラス (香港ドル・ヘッジ) P-a c c ²	LU2617975268			
発行済受益証券口数		7 113.3610	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		10 179.95	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ) P-a c c ²	LU2617975698			
発行済受益証券口数		2 578.3270	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 015.46	—	—
クラス Q-a c c	LU0357617645			
発行済受益証券口数		2 209 883.2760	651 917.3180	1 162 636.9200
1口当たり純資産価格 (米ドル)		113.08	107.81	107.02
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		60 295.6390	45 914.1760	8 712.7850
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		109.64	105.04	104.17
クラス (香港ドル・ヘッジ) Q-a c c ²	LU2617975185			
発行済受益証券口数		54 781.5420	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 019.03	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q-a c c ²	LU2617975425			
発行済受益証券口数		47 799.1380	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		101.67	—	—
クラス Q L-a c c ⁴	LU2630463664			
発行済受益証券口数		363 971.1070	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		102.09	—	—
クラス (香港ドル・ヘッジ) Q L-a c c ⁵	LU2654104483			
発行済受益証券口数		14 471.5400	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1 010.83	—	—

注記は、財務書類と不可分なものです。

日付	ISINコード	2023年10月31日	2022年10月31日	2021年10月31日
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q L - a c c ⁵	LU2654104566			
発行済受益証券口数		71 243.6890	—	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		100.96	—	—
クラスU-X-a c c	LU0395210593			
発行済受益証券口数		3 701.6340	4 821.9070	1 987.0800
1口当たり純資産価格 (米ドル)		11 920.34	11 337.25	11 233.22

¹ 初回純資産価額：2023年7月17日

² 初回純資産価額：2023年5月23日

³ 初回純資産価額：2022年7月8日

⁴ 初回純資産価額：2023年6月13日

⁵ 初回純資産価額：2023年8月4日

パフォーマンス

	通貨	2022年/2023年	2021年/2022年	2020年/2021年
クラスF-a c c	米ドル	5.0%	0.8%	0.1%
クラスI-B-a c c	米ドル	5.1%	0.9%	0.1%
クラスI N S T I T U T I O N A L - a c c	米ドル	5.0%	0.8%	0.0%
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ)	カナダ・ドル	—	—	—
I N S T I T U T I O N A L - a c c ¹				
クラスI-X-a c c	米ドル	5.1%	0.9%	0.2%
クラスK-1-a c c	米ドル	4.9%	0.7%	0.0%
クラス (香港ドル・ヘッジ) K-1-a c c ¹	香港ドル	—	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ)	シンガポール・ドル	—	—	—
K-1-a c c ¹				
クラスP-a c c	米ドル	4.6%	0.6%	0.0%
クラスP R E F E R R E D - a c c	米ドル	5.0%	—	—
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	カナダ・ドル	4.1%	0.7%	-0.1%
クラス (香港ドル・ヘッジ) P-a c c ¹	香港ドル	—	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ)	シンガポール・ドル	—	—	—
P-a c c ¹				
クラスQ-a c c	米ドル	4.9%	0.7%	0.0%
クラス (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	カナダ・ドル	4.4%	0.8%	-0.1%
クラス (香港ドル・ヘッジ) Q-a c c ¹	香港ドル	—	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ)	シンガポール・ドル	—	—	—
Q-a c c ¹				
クラスQ L - a c c ¹	米ドル	—	—	—
クラス (香港ドル・ヘッジ) Q L - a c c ¹	香港ドル	—	—	—
クラス (シンガポール・ドル・ヘッジ)	シンガポール・ドル	—	—	—
Q L - a c c ¹				
クラスU-X-a c c	米ドル	5.1%	0.9%	0.2%
ベンチマーク： ²				
FTSE USD 3M Eurodeposits	米ドル	5.1%	1.1%	0.1%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	カナダ・ドル	0.0%	1.2%	0.1%

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

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

過去の実績は、現在または将来のパフォーマンスの指標にはなりません。

実績データは、受益証券の発行および買戻しの時に請求される手数料および費用を考慮していません。

実績データは、監査の対象ではありませんでした。

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	16.51
ドイツ	15.05
英国	12.09
オランダ	8.11
アイルランド	6.19
スウェーデン	5.67
オーストラリア	5.10
カナダ	5.05
日本	4.03
フィンランド	3.71
ノルウェー	3.20
ルクセンブルグ	2.42
デンマーク	2.17
国際	0.87
アメリカ合衆国	0.29
合計	90.46

産業別分類 (対純資産割合 (%))	
銀行および金融機関	73.85
信販会社および持株会社	3.89
投資信託	3.52
保険	3.31
ヘルスケア・社会福祉	2.87
国および中央政府	1.70
国際機関	0.87
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置	0.29
食品・清涼飲料	0.16
合計	90.46

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
2023年10月31日		
資産		
投資有価証券、取得原価	3,087,748,014.72	455,597,220
投資有価証券、未実現評価損益	37,072,788.52	5,470,090
投資有価証券合計(注1)	3,124,820,803.24	461,067,310
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	12,349,352.77	1,822,147
定期預金および信託預金(注1)	295,000,000.00	43,527,250
受益証券発行未収金	29,166,567.44	4,303,527
有価証券にかかる未収利息	321,161.93	47,387
流動資産にかかる未収利息	87,166.37	12,861
前払費用	518,158.01	76,454
資産合計	3,462,263,209.76	510,856,937
負債		
先渡為替契約にかかる未実現損失(注1)	(182,166.00)	(26,879)
当座借越	(2,091,253.77)	(308,564)
受益証券買戻未払金	(4,039,253.35)	(595,992)
報酬引当金(注2)	(1,071,830.56)	(158,149)
年次税引当金(注3)	(35,562.34)	(5,247)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(607,208.20)	(89,594)
引当金合計	(1,714,601.10)	(252,989)
負債合計	(8,027,274.22)	(1,184,424)
期末現在純資産	3,454,235,935.54	509,672,512

運用計算書

	米ドル	千円
自2022年11月1日 至2023年10月31日		
収益		
流動資産にかかる受取利息	15,588,297.03	2,300,053
有価証券にかかる受取利息	2,765,871.29	408,104
分配金	5,239,883.69	773,145
その他の収益	6,477.18	956
収益合計	23,600,529.19	3,482,258
費用		
報酬(注2)	(9,150,786.14)	(1,350,198)
年次税(注3)	(298,054.05)	(43,978)
その他の手数料および報酬(注2)	(200,617.18)	(29,601)
現金および当座借越にかかる利息	(60,141.86)	(8,874)
費用合計	(9,709,599.23)	(1,432,651)
投資純損益	13,890,929.96	2,049,607
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	(179,458.63)	(26,479)
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	91,822,515.85	13,548,412
先渡為替契約にかかる実現損益	(2,034,889.71)	(300,248)
外国為替にかかる実現損益	(835,702.14)	(123,308)
実現損益合計	88,772,465.37	13,098,377
当期実現純損益	102,663,395.33	15,147,984
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	488,621.09	72,096
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	28,059,359.79	4,140,159
先渡為替契約にかかる未実現評価損益	137,061.35	20,223
未実現評価損益の変動合計	28,685,042.23	4,232,478
運用の結果生じた純資産の純増減	131,348,437.56	19,380,462

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2022年11月1日	至2023年10月31日
期首現在純資産	2,764,096,879.04	407,842,495
受益証券発行	3,560,273,648.62	525,318,377
受益証券買戻し	(3,001,483,029.68)	(442,868,821)
純発行(買戻し)合計	558,790,618.94	82,449,556
投資純損益	13,890,929.96	2,049,607
実現損益合計	88,772,465.37	13,098,377
未実現評価損益の変動合計	28,685,042.23	4,232,478
運用の結果生じた純資産の純増減	131,348,437.56	19,380,462
期末現在純資産	3,454,235,935.54	509,672,512

発行済受益証券口数の変動

	自2022年11月1日	至2023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		377,501.2200
発行受益証券口数		749,064.3580
買戻受益証券口数		(624,255.3370)
期末現在発行済受益証券口数		502,310.2410
クラス		I - B - a c c
期首現在発行済受益証券口数		9,212.4320
発行受益証券口数		29,504.1730
買戻受益証券口数		(25,707.1730)
期末現在発行済受益証券口数		13,009.4320
クラス		I N S T I T U T I O N A L - a c c
期首現在発行済受益証券口数		258,465.6430
発行受益証券口数		214,893.2350
買戻受益証券口数		(436,747.4840)
期末現在発行済受益証券口数		36,611.3940
クラス		(カナダ・ドル・ヘッジ)
期首現在発行済受益証券口数		I N S T I T U T I O N A L - a c c
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		51,378.0390
期末現在発行済受益証券口数		0.0000
クラス		I - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数		51,378.0390
発行受益証券口数		38,423.6190
買戻受益証券口数		40,017.9320
期末現在発行済受益証券口数		(33,947.3430)
クラス		K - I - a c c
期首現在発行済受益証券口数		44,494.2080
発行受益証券口数		31.5580
買戻受益証券口数		8.0770
期末現在発行済受益証券口数		(15.5740)
クラス		(香港ドル・ヘッジ) K - 1 - a c c
期首現在発行済受益証券口数		24.0610
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		2.3530
期末現在発行済受益証券口数		(2.2740)
クラス		(シンガポール・ドル・ヘッジ)
期首現在発行済受益証券口数		0.0790
発行受益証券口数		K - 1 - a c c
買戻受益証券口数		0.0000
期末現在発行済受益証券口数		0.0900
クラス		P - a c c
期首現在発行済受益証券口数		738,996.8680
発行受益証券口数		431,536.1580
買戻受益証券口数		(414,014.8900)
期末現在発行済受益証券口数		756,518.1360

注記は、財務書類と不可分なものです。

クラス	P R E F E R R E D - a c c
期首現在発行済受益証券口数	15, 213. 8640
発行受益証券口数	328, 594. 1770
買戻受益証券口数	(46, 163. 9180)
期末現在発行済受益証券口数	<u>297, 644. 1230</u>
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	51, 382. 2720
発行受益証券口数	56, 265. 6840
買戻受益証券口数	(53, 189. 5860)
期末現在発行済受益証券口数	<u>54, 458. 3700</u>
クラス	(香港ドル・ヘッジ) P - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	8, 301. 3230
買戻受益証券口数	(1, 187. 9620)
期末現在発行済受益証券口数	<u>7, 113. 3610</u>
クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ) P - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	4, 212. 1050
買戻受益証券口数	(1, 633. 7780)
期末現在発行済受益証券口数	<u>2, 578. 3270</u>
クラス	Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数	651, 917. 3180
発行受益証券口数	2, 723, 304. 7250
買戻受益証券口数	(1, 165, 338. 7670)
期末現在発行済受益証券口数	<u>2, 209, 883. 2760</u>
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	45, 914. 1760
発行受益証券口数	109, 183. 7450
買戻受益証券口数	(94, 802. 2820)
期末現在発行済受益証券口数	<u>60, 295. 6390</u>
クラス	(香港ドル・ヘッジ) Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	55, 769. 1770
買戻受益証券口数	(987. 6350)
期末現在発行済受益証券口数	<u>54, 781. 5420</u>
クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ) Q - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	57, 784. 3480
買戻受益証券口数	(9, 985. 2100)
期末現在発行済受益証券口数	<u>47, 799. 1380</u>
クラス	Q L - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	428, 419. 1460
買戻受益証券口数	(64, 448. 0390)
期末現在発行済受益証券口数	<u>363, 971. 1070</u>
クラス	(香港ドル・ヘッジ) Q L - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	21, 726. 2210
買戻受益証券口数	(7, 254. 6810)
期末現在発行済受益証券口数	<u>14, 471. 5400</u>
クラス	(シンガポール・ドル・ヘッジ) Q L - a c c
期首現在発行済受益証券口数	0. 0000
発行受益証券口数	71, 243. 6890
買戻受益証券口数	0. 0000
期末現在発行済受益証券口数	<u>71, 243. 6890</u>
クラス	U - X - a c c
期首現在発行済受益証券口数	4, 821. 9070
発行受益証券口数	9, 576. 0500
買戻受益証券口数	(10, 696. 3230)
期末現在発行済受益証券口数	<u>3, 701. 6340</u>

注記は、財務書類と不可分なものです。

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

2023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 (%)
固定利付債			
米ドル			
米ドル INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.62500% 14-12.02.24	10 000 000.00	9 939 439.50	0.29
米ドル合計		9 939 439.50	0.29
固定利付債合計		9 939 439.50	0.29
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル TORONTO DOMINION BANK 3M SOFR+91BP 22-08.03.24	10 000 000.00	10 011 284.50	0.29
米ドル合計		10 011 284.50	0.29
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計		10 011 284.50	0.29
固定利付長期債			
米ドル			
米ドル DANONE SA-144A 2.58900% 16-02.11.23	2 000 000.00	2 000 000.00	0.06
米ドル DANONE-REG-S 2.58900% 16-02.11.23	3 500 000.00	3 500 000.00	0.10
米ドル合計		5 500 000.00	0.16
固定利付長期債合計		5 500 000.00	0.16
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		25 450 724.00	0.74
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付債			
米ドル			
米ドル COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A 0/N SOFR+74BP 22-14.03.25	1 500 000.00	1 503 438.13	0.04
米ドル合計		1 503 438.13	0.04
変動利付債合計		1 503 438.13	0.04
変動利付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル TORONTO-DOMINION 0/N SOFR+35.5BP 21-04.03.24	5 000 000.00	4 998 755.55	0.14
米ドル合計		4 998 755.55	0.14
変動利付ミディアム・ターム・ノート合計		4 998 755.55	0.14
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		6 502 193.68	0.18

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)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			
米ドル			
米ドル BANK OF MONTREAL ECD 0.000000% 08.11.22-07.11.23	20 000 000.00	19 979 254.80	0.58
米ドル BANK OF MONTREAL ECD 0.000000% 04.10.23-05.07.24	36 000 000.00	34 595 368.20	1.00
米ドル CANADIAN IMPRAL BK OF COM/LON ECD 0.000000% 05.04.23-03.04.24	21 000 000.00	20 490 583.68	0.59
米ドル COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.000000% 09.01.23-09.01.24	24 000 000.00	23 751 547.92	0.69
米ドル COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.000000% 13.06.23-13.02.24	50 000 000.00	49 213 759.00	1.42
米ドル COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.000000% 28.06.23-28.12.23	28 000 000.00	27 760 851.16	0.80
米ドル CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.000000% 17.10.23-20.02.24	51 000 000.00	50 127 357.36	1.45
米ドル DBS BANK LTD/LONDON-REG-S ECD 0.000000% 15.05.23-15.11.23	5 000 000.00	4 988 820.90	0.14
米ドル GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.000000% 17.10.23-21.02.24	38 000 000.00	37 337 666.84	1.08
米ドル LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.000000% 08.05.23-08.11.23	30 000 000.00	29 962 846.20	0.87
米ドル LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.000000% 05.10.23-12.06.24	30 000 000.00	28 937 452.80	0.84
米ドル MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.000000% 15.08.23-15.11.23	45 000 000.00	44 897 110.65	1.30
米ドル MUGBANK LTD/LONDON ECD 0.000000% 11.08.23-13.11.23	20 000 000.00	19 959 205.60	0.58
米ドル MUGBANK LTD/LONDON ECD 0.000000% 25.10.23-25.01.24	45 000 000.00	44 385 369.30	1.28
米ドル MUGBANK LTD/LONDON ECD 0.000000% 26.10.23-26.03.24	20 000 000.00	19 528 147.00	0.57
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.000000% 11.04.23-13.11.23	40 000 000.00	39 922 727.20	1.16
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.000000% 24.04.23-24.01.24	40 000 000.00	39 490 282.80	1.14
米ドル ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.000000% 19.10.23-19.07.24	50 000 000.00	47 945 953.00	1.39
米ドル SANTANDER UK PLC ECD 0.000000% 16.10.23-01.02.24	50 000 000.00	49 259 924.00	1.43
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.000000% 02.08.23-02.11.23	55 000 000.00	54 983 199.70	1.59
米ドル SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.000000% 13.10.23-13.02.24	40 000 000.00	39 334 533.60	1.14
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECD 0.000000% 02.05.23-02.02.24	3 000 000.00	2 956 469.31	0.09
米ドル合計		729 808 431.02	21.13
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		729 808 431.02	21.13
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
米ドル			
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.000000% 06.02.23-05.02.24	45 000 000.00	44 331 524.55	1.28
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.000000% 05.07.23-01.02.24	40 000 000.00	39 430 890.80	1.14
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.000000% 06.10.23-08.04.24	17 000 000.00	16 576 860.31	0.48
米ドル AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.000000% 31.10.23-04.01.24	100 000 000.00	99 016 237.00	2.87
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.000000% 01.06.23-01.12.23	11 000 000.00	10 948 546.84	0.32
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.000000% 02.08.23-02.02.24	55 000 000.00	54 174 372.45	1.57
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.000000% 17.08.23-20.02.24	23 000 000.00	22 587 732.13	0.65
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.000000% 11.10.23-11.01.24	27 000 000.00	26 698 309.02	0.77
米ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.000000% 12.10.23-12.07.24	50 000 000.00	47 990 500.00	1.39
米ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.000000% 19.10.23-19.04.24	40 000 000.00	38 934 800.00	1.13
米ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.000000% 24.10.23-15.02.24	15 000 000.00	14 747 505.15	0.43
米ドル BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE ECP 0.000000% 13.06.23-13.02.24	50 000 000.00	49 197 869.50	1.42
米ドル BANQUE FED DU CRE MUTUEL ECP 0.000000% 23.02.23-26.02.24	25 000 000.00	24 544 245.00	0.71
米ドル BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.000000% 24.07.23-22.07.24	19 000 000.00	18 218 376.86	0.53
米ドル BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.000000% 16.10.23-16.11.23	15 000 000.00	14 964 066.30	0.43
米ドル BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.000000% 04.08.23-06.11.23	60 000 000.00	59 946 018.60	1.74
米ドル BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.000000% 18.07.23-20.02.24	25 000 000.00	24 556 829.75	0.71
米ドル BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.000000% 27.10.23-29.04.24	49 000 000.00	47 610 794.63	1.38
米ドル BNP PARIBAS SA CP 0.000000% 01.06.23-01.11.23	65 000 000.00	64 990 250.00	1.88
米ドル BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.000000% 17.05.23-22.11.23	20 000 000.00	19 934 484.20	0.58

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 BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 15.08.23-17.05.24	30 000 000.00	29 080 058.40	0.84
米ドル BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 02.06.23-01.12.23	20 000 000.00	19 906 657.00	0.58
米ドル BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 25.08.23-05.01.24	33 000 000.00	32 671 080.09	0.95
米ドル CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 16.10.23-31.01.24	25 000 000.00	24 649 659.25	0.71
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-16.09.24	11 000 000.00	10 451 673.87	0.30
米ドル COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.10.23-18.04.24	100 000 000.00	97 346 804.00	2.82
米ドル CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 02.06.23-04.12.23	18 000 000.00	17 907 633.72	0.52
米ドル DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 11.05.23-13.11.23	17 000 000.00	16 967 281.46	0.49
米ドル DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 14.06.23-15.12.23	25 000 000.00	24 833 460.50	0.72
米ドル DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 13.10.23-16.01.24	30 000 000.00	29 638 655.40	0.86
米ドル DEUTSCHE BANK/LONDON ECP 0.00000% 22.08.23-22.11.23	10 000 000.00	9 966 774.60	0.29
米ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 30.12.22-29.12.23	30 000 000.00	29 736 925.80	0.86
米ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 28.06.23-10.01.24	30 000 000.00	29 681 106.00	0.86
米ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 08.08.23-08.11.23	30 000 000.00	29 964 442.20	0.87
米ドル DNB BANK ASA ECP 0.00000% 31.08.23-29.08.24	22 000 000.00	20 954 916.40	0.61
米ドル DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 26.10.23-26.04.24	35 000 000.00	34 030 922.10	0.99
米ドル DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK-REG-S ECP 0.00000% 31.10.23-30.04.24	50 000 000.00	48 598 492.00	1.41
米ドル DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 10.02.23-09.02.24	15 000 000.00	14 772 667.05	0.43
米ドル DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 21.04.23-22.01.24	20 000 000.00	19 752 472.60	0.57
米ドル EUROFIMA ECP 0.00000% 16.10.23-16.11.23	30 000 000.00	29 927 641.50	0.87
米ドル ING BANK NV ECP 0.00000% 15.05.23-15.11.23	10 000 000.00	9 977 840.90	0.29
米ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.11.22-14.11.23	10 000 000.00	9 979 315.10	0.29
米ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-19.03.24	10 000 000.00	9 783 264.50	0.28
米ドル JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 02.08.23-03.11.23	75 000 000.00	74 966 514.75	2.17
米ドル KOREA DEVELOPMENT BANK/THE ECP 0.00000% 08.09.23-08.03.24	3 000 000.00	2 939 502.48	0.08
米ドル LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 18.10.23-18.03.24	50 000 000.00	48 935 272.50	1.42
米ドル LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 10.10.23-09.04.24	41 000 000.00	39 982 350.89	1.16
米ドル LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 17.07.23-17.01.24	29 000 000.00	28 649 407.69	0.83
米ドル LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 11.09.23-09.09.24	3 000 000.00	2 852 259.27	0.08
米ドル MUNICIPALITY FINANC PLC-REG-S ECP 0.00000% 05.09.23-05.02.24	5 500 000.00	5 419 756.71	0.16
米ドル NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 09.06.23-09.11.23	6 000 000.00	5 992 135.32	0.17
米ドル NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-10.11.23	14 000 000.00	13 979 729.40	0.40
米ドル NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 12.10.23-12.02.24	28 000 000.00	27 579 932.80	0.80
米ドル NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 12.07.23-13.11.23	53 000 000.00	52 900 283.15	1.53
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.12.22-13.12.23	29 000 000.00	28 815 117.75	0.83
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.01.23-04.01.24	10 000 000.00	9 903 175.80	0.29
米ドル OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.06.23-12.06.24	20 000 000.00	19 304 145.80	0.56
米ドル SKANDINAVISKA ENSKIL BK-REG-S ECP 0.00000% 07.07.23-05.07.24	10 000 000.00	9 610 083.20	0.28
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.08.23-08.02.24	40 000 000.00	39 390 936.00	1.14
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 29.08.23-27.08.24	29 500 000.00	28 111 078.94	0.81
米ドル SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 04.10.23-02.10.24	28 000 000.00	26 529 778.52	0.77
米ドル SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 05.10.23-05.07.24	40 000 000.00	38 467 626.80	1.11
米ドル SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 30.10.23-30.07.24	38 000 000.00	36 357 640.00	1.05
米ドル SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 07.07.23-05.07.24	19 000 000.00	18 272 375.05	0.53
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.05.23-15.11.23	20 000 000.00	19 955 598.80	0.58
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 21.06.23-18.06.24	40 000 000.00	38 544 813.60	1.12
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.09.23-20.09.24	15 000 000.00	14 237 804.55	0.41
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.10.23-08.04.24	20 000 000.00	19 499 343.60	0.56
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 08.05.23-08.11.23	22 000 000.00	21 973 095.10	0.64
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 02.06.23-04.12.23	8 500 000.00	8 455 932.35	0.24
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 18.09.23-16.09.24	1 000 000.00	949 687.92	0.03
米ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 06.10.23-04.10.24	27 000 000.00	25 567 736.13	0.74
米ドル TOYOTA MOTOR FINANCE NETHE BV ECP 0.00000% 13.10.23-13.02.24	43 000 000.00	42 304 522.30	1.22
米ドル ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 19.05.23-22.11.23	24 000 000.00	23 920 259.04	0.69

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 ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.23-22.02.24	16 000 000.00	15 708 014.24	0.45
米ドル ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 03.10.23-03.04.24	44 000 000.00	42 903 242.36	1.24
米ドル ZURICH FINANCE IRELAND-REG-S ECP 0.00000% 06.10.23-05.04.24	10 000 000.00	9 747 463.60	0.28
米ドル合計		2 182 706 573.94	63.19
<hr/>			
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		2 182 706 573.94	63.19
<hr/>			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
<hr/>			
米ドル			
米ドル FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 26.04.23-20.03.24	60 000 000.00	58 714 590.60	1.70
米ドル合計		58 714 590.60	1.70
<hr/>			
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		58 714 590.60	1.70
<hr/>			
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		2 971 229 595.56	86.02
<hr/>			
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			
<hr/>			
投資信託、オープン・エンド型			
<hr/>			
アイルランド			
米ドル UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	12 163.83	121 638 290.00	3.52
アイルランド合計		121 638 290.00	3.52
<hr/>			
投資信託、オープン・エンド型合計		121 638 290.00	3.52
<hr/>			
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		121 638 290.00	3.52
<hr/>			
投資有価証券合計		3 124 820 803.24	90.46
<hr/>			
先渡し為替契約			
<hr/>			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日			
シンガポール・ドル	15 014 600.00	米ドル	10 985 502.26
香港ドル	144 028 100.00	米ドル	18 422 822.86
カナダ・ドル	113 825 000.00	米ドル	82 189 100.28
米ドル	33 169.63	香港ドル	259 400.00
米ドル	1 936 222.13	カナダ・ドル	2 680 200.00
カナダ・ドル	2 680 200.00	米ドル	1 936 963.76
香港ドル	1 017 200.00	米ドル	130 146.87
先渡し為替契約合計			-182 166.00
<hr/>			
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		12 349 352.77	0.36
定期預金および信託預金		295 000 000.00	8.54
当座借越およびその他の短期負債		-2 091 253.77	-0.06
その他の資産および負債		24 339 199.30	0.71
純資産総額		3 454 235 935.54	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

2023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、買戻価格および乗換価格は、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発行済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。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。

「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、1月2日、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。

サブ・ファンドの各クラス受益証券に帰属する純資産価格の割合は、受益証券が発行または買い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・ファンドの発行済受益証券の総口数に対する各クラス受益証券の発行済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資産は、入手可能な直近の市場価格で評価されます。これらのデリバティブまたはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該資産の主たる市場である証券取引所の入手可能な直近の価格が適用されます。

証券取引所における取引が通常行われず、また、証券ディーラー間に流通市場が存在し、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、同市場における入手可能な直近の価格で評価されません。

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資産は、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てします。

—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てします。

—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から算出されます。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、見積り利子収益を含むものとしてします。

—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。

—定期預金および信託資産は、額面価格に経過累積利息を加算した額で評価されます。

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

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

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

報酬および手数料ならびに投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資

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

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

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

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

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は別々に計算されます。しかし、希薄化の調整は、各ク

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

2023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2023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、2023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	=	1.579405	オーストラリア・ドル
1 米ドル	=	0.910050	スイス・フラン
1 米ドル	=	0.946074	ユーロ
1 米ドル	=	0.824097	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K-1、受益証券クラスF、受益証券クラスQ、受益証券クラスINSTITUTIONAL、受益証券クラスPREFERREDおよび受益証券クラスPREMIERに関し、サブ・ファンドの平均純資産額に基づいて下表のとおりに計算される、月次上限報酬を支払います。

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

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「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「QL」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	2023年10月31日	2022年10月31日
オーストラリア・ドル・サステナブル K-1-a c c	0.240%	0.240%
オーストラリア・ドル・サステナブル P-a c c	0.500%	0.500%
オーストラリア・ドル・サステナブル Q-a c c	0.240%	0.240%
オーストラリア・ドル・サステナブル QL-a c c	0.100%	—
スイス・フラン・サステナブル F-a c c	0.100%	0.050%
スイス・フラン・サステナブル P-a c c	0.500%	0.050%

スイス・フラン・サステナブル Q-a c c	0.240%	0.050%
スイス・フラン・サステナブル QL-a c c	0.100%	—
ユーロ・サステナブル F-a c c	0.100%	0.050%
ユーロ・サステナブル I-B-a c c	0.035%	0.035%
ユーロ・サステナブル I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.180%	0.050%
ユーロ・サステナブル K-1-a c c	0.240%	0.050%
ユーロ・サステナブル P-a c c	0.500%	0.050%
ユーロ・サステナブル P R E M I E R-a c c	0.100%	0.050%
ユーロ・サステナブル Q-a c c	0.240%	0.050%
ユーロ・サステナブル QL-a c c	0.100%	—
英ポンド・サステナブル F-a c c	0.100%	0.100%
英ポンド・サステナブル K-1-a c c	0.240%	0.240%
英ポンド・サステナブル P-a c c	0.500%	0.500%
英ポンド・サステナブル Q-a c c	0.240%	0.240%
英ポンド・サステナブル QL-a c c	0.100%	—
米ドル・サステナブル F-a c c	0.100%	0.100%
米ドル・サステナブル I-B-a c c	0.035%	0.035%
米ドル・サステナブル I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.180%	0.800%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) I N S T I T U T I O N A L-a c c	0.210%	—
米ドル・サステナブル K-1-a c c	0.240%	0.240%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) K-1-a c c	0.270%	—
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) K-1-a c c	0.270%	—
米ドル・サステナブル P-a c c	0.500%	0.500%
米ドル・サステナブル P R E F E R R E D-a c c	0.140%	0.140%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) P-a c c	0.550%	0.550%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) P-a c c	0.550%	—
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) P-a c c	0.550%	—
米ドル・サステナブル Q-a c c	0.240%	0.240%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.290%	0.290%

米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.290%	—
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q-a c c	0.290%	—
米ドル・サステナブル Q L-a c c	0.100%	—
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) Q L-a c c	0.150%	—
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q L-a c c	0.150%	—

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 D）、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
- g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含みます。）。
- h) ファンドによる議決権または債権者の権利の使用により発生した費用（外部顧問報酬を含みます。）。
- i) ファンドの名義で登録された知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができます。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができます。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、ファンドの総費用率（T E R）の開示において考慮されます。

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

3. 管理会社は、ファンドの販売業務をカバーするために手数料を支払うことができます。

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

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

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

受益証券クラス「I - X」「K - X」および「U - X」の資産運用、ファンド管理事務（管理会社、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）および販売について実施された業務に関連する費用は、投資者との個別契約に基づきU B S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U B Sアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の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。

管理会社の現行の費用（または現行の手数料）の詳細は、K I D sに記載されています。

注3 年次税

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

注4 収益の分配

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

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

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

注5 ソフト・コミッション契約

2021年11月1日から2022年10月31日までの会計年度中にU B S (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 (T E R)

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 (S F A M A) によって公布された「T E RおよびP T Rの計算および開示のガイドライン」現行版に準拠して計算されており、純資産に対して継続的に課されるすべての費用および手数料（運営費用）を過去に遡って合計したものの純資産に対する比率で表されます。

過去12か月のTERは以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	総費用率 (TER)
オーストラリア・ドル・サステナブル K-1-a c c	0.30%
オーストラリア・ドル・サステナブル P-a c c	0.53%
オーストラリア・ドル・サステナブル Q-a c c	0.28%
オーストラリア・ドル・サステナブル QL-a c c	0.19%
スイス・フラン・サステナブル F-a c c	0.10%
スイス・フラン・サステナブル P-a c c	0.34%
スイス・フラン・サステナブル Q-a c c	0.16%
スイス・フラン・サステナブル QL-a c c	0.15%
スイス・フラン・サステナブル U-X-a c c	0.02%
ユーロ・サステナブル F-a c c	0.12%
ユーロ・サステナブル I-B-a c c	0.05%
ユーロ・サステナブル INSTITUTIONAL-a c c	0.16%
ユーロ・サステナブル I-X-a c c	0.01%
ユーロ・サステナブル K-1-a c c	0.26%
ユーロ・サステナブル P-a c c	0.41%
ユーロ・サステナブル PREMIER-a c c	0.10%
ユーロ・サステナブル Q-a c c	0.21%
ユーロ・サステナブル QL-a c c	0.12%
ユーロ・サステナブル U-X-a c c	0.02%
英ポンド・サステナブル F-a c c	0.13%
英ポンド・サステナブル K-1-a c c	0.27%
英ポンド・サステナブル P-a c c	0.54%
英ポンド・サステナブル Q-a c c	0.28%
英ポンド・サステナブル QL-a c c	0.24%
米ドル・サステナブル F-a c c	0.12%
米ドル・サステナブル I-B-a c c	0.05%
米ドル・サステナブル INSTITUTIONAL-a c c	0.20%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) INSTITUTIONAL-a c c	0.18%
米ドル・サステナブル I-X-a c c	0.02%
米ドル・サステナブル K-1-a c c	0.26%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) K-1-a c c	0.29%
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) K-1-a c c	0.29%
米ドル・サステナブル P-a c c	0.52%

米ドル・サステナブル P R E F E R R E D - a c c	0.16%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) P - a c c	0.57%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) P - a c c	0.57%
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) P - a c c	0.58%
米ドル・サステナブル Q - a c c	0.26%
米ドル・サステナブル (カナダ・ドル・ヘッジ) Q - a c c	0.31%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) Q - a c c	0.31%
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q - a c c	0.31%
米ドル・サステナブル Q L - a c c	0.12%
米ドル・サステナブル (香港ドル・ヘッジ) Q L - a c c	0.17%
米ドル・サステナブル (シンガポール・ドル・ヘッジ) Q L - a c c	0.17%
米ドル・サステナブル U - X - a c c	0.02%

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T E R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、T E Rに含まれません。

注7 ポートフォリオ回転率（P T R）

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（P T R）
オーストラリア・ドル・サステナブル	252.68%
スイス・フラン・サステナブル	-27.63%
ユーロ・サステナブル	-47.69%
英ポンド・サステナブル	129.97%
米ドル・サステナブル	5.45%

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。

2023年10月31日に終了した会計期間において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入および売却ならびに類似の取引に関連する取引費用は、以下のとおりです。

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

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 2006-25.1.2037 SER 2006 - 5 CL B1	米ドル	2,000,000.00

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブル

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

U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル

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 後発事象

以下の名称変更が生じました。

旧名称	新名称	日付
U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーオーストラリア・ドル・サステナブル	U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーオーストラリア・ドル	2023年12月15日
U B S (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	U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ースイス・フラン	2023年12月15日
U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーユーロ・サステナブル	U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ーユーロ	2023年12月15日
U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー英ポンド・サステナブル	U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー英ポンド	2023年12月15日
U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー米ドル・サステナブル	U B S (Lux) マネー・マーケット・ファンド ー米ドル	2023年12月15日

注11 準拠法、業務地および公式言語

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

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

注12 OTC派生商品

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

OTC派生商品*

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

サブ・ファンド

取引相手方	時価	担保
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブル		
モルガン・スタンレー	-15,520.82米ドル	0.00米ドル
スレート・ストリート	-166,628.74米ドル	0.00米ドル
ウエストパック銀行	-16.44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。

③ 投資有価証券明細表等

「② 損益計算書」の「2023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

- 2023年12月15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・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドルに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フランに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンドに、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル・サステナブルはUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドルにそれぞれ名称を変更しました。