



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
- － カナダ・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

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27期
(2014年11月1日～2015年10月31日)

受益者の皆様へ

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27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証券株式会社

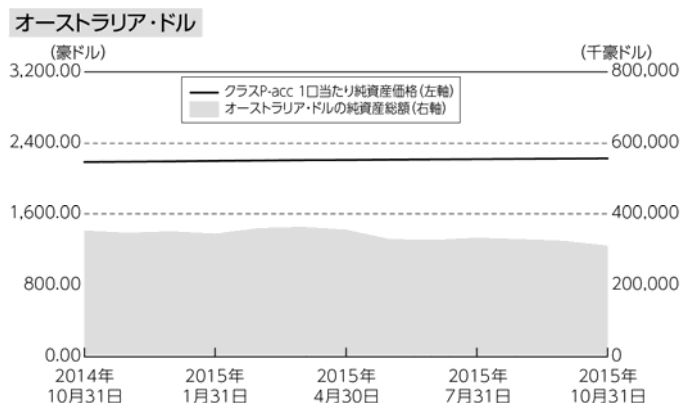
ファンドの仕組みは、以下のとおりです。

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>ファンドの純資産の3分の2は、リスク分散の原則に従い、短期金融商品、社債、債券、ならびにその他の固定利付および変動利付の担保付および無担保資産に投資されます。</p> <p>短期金融商品は、主に、一流の銀行の譲渡性預金証書、一流企業により発行されたコマーシャル・ペーパーおよび一流の発行体により発行または保証されたその他の固定利付または変動利付短期金融商品で構成されます。また、ファンドの資産は、財務省短期証券、その他の債務証券および証書、ならびに銀行の要求払い預金および定期預金に投資することができます。</p>
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</p> <p>リスク分散の原則に従い、管理会社は、一つのサブ・ファンドの純資産額の10%を超えて単一機関の有価証券または短期金融商品に投資できず、また、サブ・ファンドの純資産額の20%を超えて単一の機関の預金に投資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</p> <p>管理会社は、以下の行為をしてはなりません。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> <ul style="list-style-type: none"> － 継続販売について契約書による制限を遵守しなければならない有価証券を取得すること。 － 管理会社が、場合により管理会社の監督下にある他の投資信託と共同して、当該発行体の経営に重大な影響力を行使することを可能とする議決権付株式を取得すること。 － 他の投資信託の受益証券を取得すること。 － 単一発行体の議決権のない株式、債券または短期金融商品の10%を超えて取得すること（一定の例外があります。）。 － 一定の証券の空売りをを行うこと。 － 貴金属またはそれに関連する証書を取得すること。 － 不動産に投資すること、商品または商品契約を購入し、販売すること。 － 借入れを行うこと（一定の例外があります。）。 － 第三者のために貸付を認めまたは保証人になること。
分配方針	<p>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。</p>

I. 運用の経過等

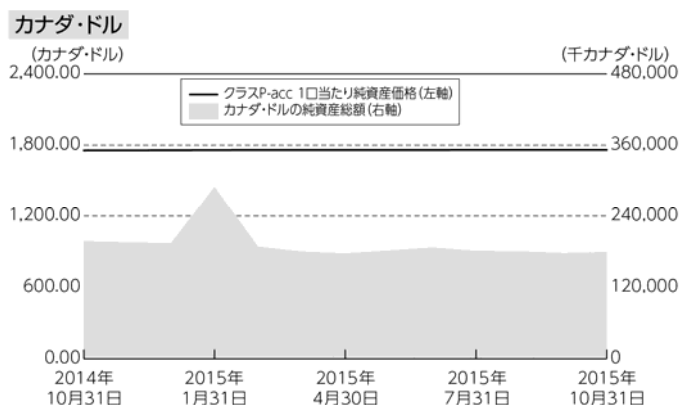
(1) 当期の運用の経過および今後の運用方針

■当期の1口当たり純資産価格等の推移について



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,190.40オーストラリア・ドル
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	2,231.31オーストラリア・ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	1.87%

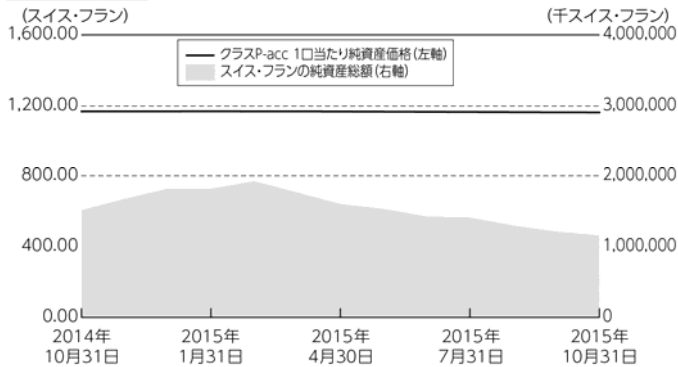
■1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のオーストラリアの短期金利は、一段と低下し、2.1%で当期末(2015年10月31日)を迎えました(オーストラリア銀行3か月物短期金利)。



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,756.70カナダ・ドル
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,761.07カナダ・ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.25%

■1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のカナダの短期金利は、一段と低下し、カナダ・ドル建ての3か月物の預金金利は、1.00%で当期末を迎えました。

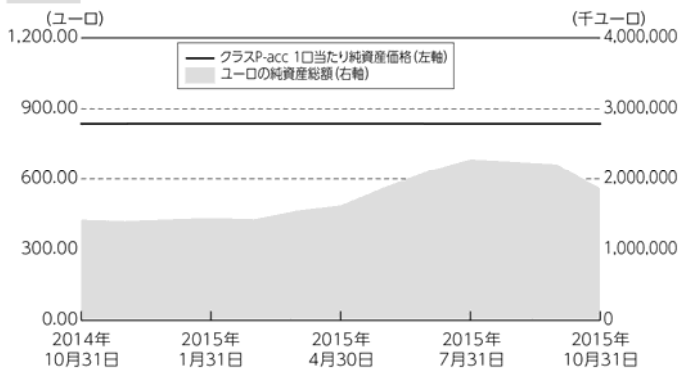
スイス・フラン



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,169.75スイス・フラン
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,163.95スイス・フラン (分配金額：-)
騰落率	
クラスP-acc	-0.50%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のスイスの短期金利は、低下を続け、過去最低水準となるマイナスになりました。当期の3か月スイス・フランLIBORは、過去最低の-0.96%まで低下した後、-0.73%で当期末を迎えました。

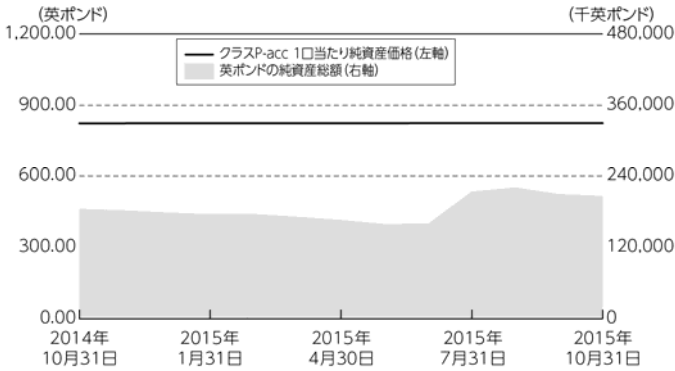
ユーロ



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	837.07ユーロ
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	837.02ユーロ (分配金額：-)
騰落率	
クラスP-acc	-0.01%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期のユーロの短期金利は、低下しました。3か月ユーロLIBORは、0.06%から若干低下し、-0.07%で当期末を迎えました。

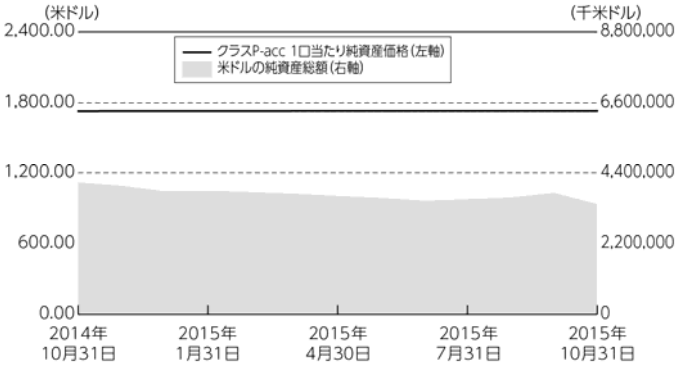
英ポンド



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	824.31英ポンド
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	824.96英ポンド (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.08%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 当期の英国の短期金利は、僅かに上昇しました。3か月英ポンドLIBORが0.55%から0.58%に、期間1年物の金融商品の金利が1.01%から1.04%に、上昇しました。

米ドル



第26期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,730.62米ドル
第27期末の1口当たり純資産価格	
クラスP-acc	1,732.64米ドル (分配金額：－)
騰落率	
クラスP-acc	0.12%

■ 1口当たり純資産価格の主な変動要因
 米国の短期金利（3か月米ドルLIBOR）は、0.23%から0.33%に上昇しました。

(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。

■分配金について

各サブ・ファンドのクラスP-accについて、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

オーストラリア・ドル

<投資環境>

オーストラリア連邦準備銀行（RBA）は、金融緩和政策を継続し、2度の利下げにより、主要政策金利を2.0%に引き下げました。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドの当期リターンは、プラスを確保し、オーストラリアの短期金融商品のリターンに並びました。

カナダ・ドル

<投資環境>

カナダ中央銀行は、当期中、金融緩和政策を拡大し、2度の利下げにより、主要政策金利を0.5%に引き下げました。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドの当期リターンは、プラスを確保し、カナダの短期金融商品のリターンに並びました。

スイス・フラン

<投資環境>

スイス国立銀行は、金融緩和方針を維持し、2度の利下げにより、主要政策金利を0%から-0.75%に引き下げ、金利の誘導目標を直近で-1.25%から-0.25%としました。

また、2015年1月15日には、1ユーロ=1.20スイスフランの為替相場の上限を撤廃しました。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドの当期リターンは、マイナスに終わったものの、ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。

ユーロ

<投資環境>

欧州中央銀行（ECB）は、当期を通じて、主要政策金利を0.05%に据え置きました。ユーロ圏の経済成長見通しは、ユーロ安やエネルギー価格の低下による好影響が浸透し始めたことに伴い、回復に転じています。景気循環が好転する一方、構造問題が解決されず、潜在成長も低水準に留まっています。構造改革に一定の進展が認められますが、ECBの量的緩和策により、市場の下げ圧力が概ね払拭されたため、金融緩和政策を続ける緊急性が、薄れつつあります。

<ポートフォリオ>

当期の当サブ・ファンドのリターンは、ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当サブ・ファンドの当期のパフォーマンスは、横ばいでした。

英ポンド

<投資環境>

イングランド銀行は、当期を通じて、主要政策金利を史上最低水準の0.5%に据え置き、さらに、債券買入れプログラムの金額を3,750億英ポンドに維持しました。欧州では、英国経済が、インフレ上昇圧力がない中で、力強い成長を遂げました。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドの当期リターンは、僅かながらプラスを確保し、高格付の英ポンド建て短期金融商品のリターンに並びました。平均デュレーション（加重平均残存期間）は、概ね60日から80日でした。投資方針の大幅な見直しは行いませんでした。

米ドル

<投資環境>

米連邦準備制度理事会は、フェデラルファンド・レートの誘導目標を0～0.25%の水準に据え置き、2015年10月に最後の資産買入れの縮小を行ったことから、利上げの再開時期に、注目が集まりました。

<ポートフォリオ>

当サブ・ファンドの当期リターンは、ディフェンシブな短期金融商品のリターンに並びました。当期のリターンは、若干のプラスでした。

■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 2015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。

オーストラリア・ドル

来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約95日でした。投資方針の大幅な見直しは行っていません。

カナダ・ドル

来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約90日でした。投資方針の大幅な見直しは行っていません。

スイス・フラン

来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約85日でした。投資方針の大幅な見直しは行っていません。

ユーロ

来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約88日でした。投資方針の大幅な見直しは行っていません。

英ポンド

来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約70日でした。2月末現在、若干長期化し、75日でした。投資方針の大幅な見直しは行っていません。

米ドル

当サブ・ファンドは、今後も信用力の注視を続け、慎重な投資を行います。来期の期初現在の平均デュレーション（加重平均残存期間）は、約67日でした。2月末現在、若干長期化し、83日でした。

(2) 費用の明細

サブ・ファンド	上限報酬 (クラスP-acc)	その他の費用 (当期)
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -オーストラリア・ドル	年率 0.72%	0.01%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -カナダ・ドル	年率 0.72%	0.01%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -スイス・フラン	年率 0.72%	0.10%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -ユーロ	年率 0.72%	0.01%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -英ポンド	年率 0.72%	0.01%
UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド -米ドル	年率 0.72%	0.01%

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27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18会計年度末 (2006年10月31日)	444,753.35	36,003	1,600.18	129,535
第19会計年度末 (2007年10月31日)	449,303.58	36,371	1,692.60	137,016
第20会計年度末 (2008年10月31日)	742,943.21	60,141	1,804.98	146,113
第21会計年度末 (2009年10月31日)	627,291.73	50,779	1,866.79	151,117
第22会計年度末 (2010年10月31日)	669,379.29	54,186	1,938.04	156,884
第23会計年度末 (2011年10月31日)	652,731.68	52,839	2,023.85	163,831
第24会計年度末 (2012年10月31日)	585,763.47	47,418	2,100.90	170,068
第25会計年度末 (2013年10月31日)	430,595.14	34,857	2,147.88	173,871
第26会計年度末 (2014年10月31日)	354,061.19	28,661	2,190.40	177,313
第27会計年度末 (2015年10月31日)	311,935.55	25,251	2,231.31	180,625
2014年11月末日	347,778.82	28,153	2,194.18	177,619
12月末日	352,111.43	28,503	2,198.36	177,957
2015年1月末日	345,407.13	27,961	2,203.38	178,364
2月末日	361,034.38	29,226	2,207.63	178,708
3月末日	364,268.60	29,488	2,211.42	179,014
4月末日	356,470.79	28,856	2,213.99	179,222
5月末日	330,254.43	26,734	2,217.15	179,478
6月末日	327,637.98	26,522	2,220.00	179,709
7月末日	334,171.43	27,051	2,222.83	179,938
8月末日	329,933.08	26,708	2,225.93	180,189
9月末日	325,205.33	26,325	2,228.23	180,375
10月末日	311,935.55	25,251	2,231.31	180,625

(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、平成28年2月29日現在の株式会社三菱東京UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1オーストラリア・ドル=80.95円、1カナダ・ドル=83.81円、1スイス・フラン=113.95円、1ユーロ=124.11円、1英ポンド=157.52円および1米ドル=113.62円）によります。

(カナダ・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	
	千カナダ・ドル	百万円	カナダ・ドル	円
第18会計年度末 (2006年10月31日)	447,992.70	37,546	1,599.21	134,030
第19会計年度末 (2007年10月31日)	431,423.36	36,158	1,658.44	138,994
第20会計年度末 (2008年10月31日)	421,154.14	35,297	1,712.81	143,551
第21会計年度末 (2009年10月31日)	502,911.25	42,149	1,720.87	144,226
第22会計年度末 (2010年10月31日)	301,680.23	25,284	1,724.96	144,569
第23会計年度末 (2011年10月31日)	263,702.49	22,101	1,734.20	145,343
第24会計年度末 (2012年10月31日)	350,629.90	29,386	1,743.59	146,130
第25会計年度末 (2013年10月31日)	286,260.55	23,991	1,749.88	146,657
第26会計年度末 (2014年10月31日)	197,952.16	16,590	1,756.70	147,229
第27会計年度末 (2015年10月31日)	179,586.69	15,051	1,761.07	147,595
2014年11月末日	195,805.84	16,410	1,757.25	147,275
12月末日	194,613.13	16,311	1,757.83	147,324
2015年1月末日	289,955.96	24,301	1,759.64	147,475
2月末日	188,678.60	15,813	1,759.76	147,485
3月末日	180,425.34	15,121	1,759.86	147,494
4月末日	177,344.22	14,863	1,759.74	147,484
5月末日	182,175.02	15,268	1,760.02	147,507
6月末日	187,267.47	15,695	1,760.17	147,520
7月末日	181,463.46	15,208	1,761.35	147,619
8月末日	180,778.29	15,151	1,761.56	147,636
9月末日	177,951.81	14,914	1,761.23	147,609
10月末日	179,586.69	15,051	1,761.07	147,595

(注) カナダ・ドルは、1991年9月18日から運用を開始しました。

(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18会計年度末 (2006年10月31日)	2,148,203.27	244,788	1,127.78	128,511
第19会計年度末 (2007年10月31日)	1,897,716.18	216,245	1,144.78	130,448
第20会計年度末 (2008年10月31日)	3,232,579.71	368,352	1,167.50	133,037
第21会計年度末 (2009年10月31日)	2,920,956.38	332,843	1,170.56	133,385
第22会計年度末 (2010年10月31日)	2,172,738.80	247,584	1,172.04	133,554
第23会計年度末 (2011年10月31日)	1,878,660.97	214,073	1,173.42	133,711
第24会計年度末 (2012年10月31日)	1,991,476.46	226,929	1,173.03	133,667
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,668,660.90	190,144	1,170.84	133,417
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,516,702.60	172,828	1,169.75	133,293
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,161,609.21	132,365	1,163.95	132,632
2014年11月末日	1,677,393.66	191,139	1,169.81	133,300
12月末日	1,822,032.95	207,621	1,169.97	133,318
2015年1月末日	1,821,104.11	207,515	1,170.71	133,402
2月末日	1,927,157.59	219,600	1,170.24	133,349
3月末日	1,768,308.43	201,499	1,169.94	133,315
4月末日	1,604,005.65	182,776	1,169.10	133,219
5月末日	1,534,817.13	174,892	1,168.42	133,141
6月末日	1,429,005.80	162,835	1,167.45	133,031
7月末日	1,413,374.87	161,054	1,166.44	132,916
8月末日	1,301,421.52	148,297	1,165.59	132,819
9月末日	1,214,180.28	138,356	1,164.81	132,730
10月末日	1,161,609.21	132,365	1,163.95	132,632

(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18会計年度末 (2006年10月31日)	4,554,150.22	565,216	760.68	94,408
第19会計年度末 (2007年10月31日)	3,347,821.51	415,498	784.43	97,356
第20会計年度末 (2008年10月31日)	3,342,342.38	414,818	814.36	101,070
第21会計年度末 (2009年10月31日)	3,981,765.40	494,177	824.47	102,325
第22会計年度末 (2010年10月31日)	2,798,521.94	347,325	828.30	102,800
第23会計年度末 (2011年10月31日)	2,497,408.28	309,953	833.10	103,396
第24会計年度末 (2012年10月31日)	2,195,173.13	272,443	836.19	103,780
第25会計年度末 (2013年10月31日)	1,446,132.90	179,480	836.20	103,781
第26会計年度末 (2014年10月31日)	1,424,727.06	176,823	837.07	103,889
第27会計年度末 (2015年10月31日)	1,867,534.48	231,780	837.02	103,883
2014年11月末日	1,402,344.39	174,045	837.12	103,895
12月末日	1,427,207.57	177,131	837.21	103,906
2015年1月末日	1,448,416.00	179,763	837.27	103,914
2月末日	1,429,268.09	177,386	837.29	103,916
3月末日	1,553,057.43	192,750	837.34	103,922
4月末日	1,625,533.58	201,745	837.23	103,909
5月末日	1,880,124.57	233,342	837.20	103,905
6月末日	2,109,846.13	261,853	837.13	103,896
7月末日	2,283,832.65	283,446	837.12	103,895
8月末日	2,249,761.52	279,218	837.09	103,891
9月末日	2,211,747.98	274,500	837.04	103,885
10月末日	1,867,534.48	231,780	837.02	103,883

(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18会計年度末 (2006年10月31日)	727,412.32	114,582	726.80	114,486
第19会計年度末 (2007年10月31日)	587,852.40	92,599	761.60	119,967
第20会計年度末 (2008年10月31日)	649,726.87	102,345	799.76	125,978
第21会計年度末 (2009年10月31日)	722,417.62	113,795	813.02	128,067
第22会計年度末 (2010年10月31日)	523,264.78	82,425	815.91	128,522
第23会計年度末 (2011年10月31日)	434,092.25	68,378	819.59	129,102
第24会計年度末 (2012年10月31日)	332,158.59	52,322	823.04	129,645
第25会計年度末 (2013年10月31日)	265,385.30	41,803	823.56	129,727
第26会計年度末 (2014年10月31日)	185,060.63	29,151	824.31	129,845
第27会計年度末 (2015年10月31日)	206,781.43	32,572	824.96	129,948
2014年11月末日	182,601.20	28,763	824.44	129,866
12月末日	178,926.02	28,184	824.52	129,878
2015年1月末日	176,054.49	27,732	824.59	129,889
2月末日	176,283.11	27,768	824.63	129,896
3月末日	171,732.37	27,051	824.67	129,902
4月末日	166,324.00	26,199	824.73	129,911
5月末日	159,582.81	25,137	824.81	129,924
6月末日	160,160.93	25,229	824.88	129,935
7月末日	214,168.96	33,736	824.89	129,937
8月末日	220,936.15	34,802	824.94	129,945
9月末日	209,843.24	33,055	824.89	129,937
10月末日	206,781.43	32,572	824.96	129,948

(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	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
第18会計年度末 (2006年10月31日)	6,671,242.91	757,987	1,579.64	179,479
第19会計年度末 (2007年10月31日)	5,752,397.11	653,587	1,654.10	187,939
第20会計年度末 (2008年10月31日)	6,663,246.65	757,078	1,704.36	193,649
第21会計年度末 (2009年10月31日)	8,734,008.82	992,358	1,715.46	194,911
第22会計年度末 (2010年10月31日)	7,689,477.11	873,678	1,719.07	195,321
第23会計年度末 (2011年10月31日)	5,614,854.32	637,960	1,720.46	195,479
第24会計年度末 (2012年10月31日)	5,183,694.47	588,971	1,727.44	196,272
第25会計年度末 (2013年10月31日)	4,529,159.98	514,603	1,729.55	196,511
第26会計年度末 (2014年10月31日)	4,104,842.28	466,392	1,730.62	196,633
第27会計年度末 (2015年10月31日)	3,434,820.58	390,264	1,732.64	196,863
2014年11月末日	4,001,659.85	454,669	1,730.81	196,655
12月末日	3,830,150.18	435,182	1,730.85	196,659
2015年1月末日	3,848,681.18	437,287	1,731.14	196,692
2月末日	3,804,003.59	432,211	1,731.24	196,703
3月末日	3,754,403.94	426,575	1,731.45	196,727
4月末日	3,686,695.47	418,882	1,731.61	196,746
5月末日	3,622,352.46	411,572	1,731.76	196,763
6月末日	3,536,354.44	401,801	1,731.91	196,780
7月末日	3,581,892.09	406,975	1,732.07	196,798
8月末日	3,636,747.35	413,207	1,732.25	196,818
9月末日	3,778,490.94	429,312	1,732.39	196,834
10月末日	3,434,820.58	390,264	1,732.64	196,863

(注) 米ドルは、1988年11月29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次のとおりです。

(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			
第18会計年度 (11/1/05－ 10/31/06)	165,156.092	10,364.000	161,718.558	10,902.000	277,939.680	3,582.000
第19会計年度 (11/1/06－ 10/31/07)	142,443.418	17,938.000	154,931.282	15,780.000	265,451.816	5,740.000
第20会計年度 (11/1/07－ 10/31/08)	366,632.697	125,712.000	220,476.008	13,893.000	411,608.505	117,559.000
第21会計年度 (11/1/08－ 10/31/09)	309,999.852	75,339.000	416,721.313	161,533.000	304,887.044	31,365.000
第22会計年度 (11/1/09－ 10/31/10)	237,736.299	71,740.000	229,989.655	58,574.000	312,633.688	44,531.000
第23会計年度 (11/1/10－ 10/31/11)	186,722.904	60,284.466	206,518.810	53,194.237	292,837.782	52,075.229
第24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	155,110.043	43,601.250	171,354.838	51,993.421	276,592.987	43,683.058
第25会計年度 (11/1/12－ 10/31/13)	68,489.900	16,615.727	150,001.743	36,652.476	195,081.144	23,630.653
第26会計年度 (11/1/13－ 10/31/14)	41,669.527	12,553.256	80,184.930	14,150.615	156,565.741	21,953.294
第27会計年度 (11/1/14－ 10/31/15)	54,917.693	17,268.211	84,294.725	21,320.683	127,188.709	17,934.175

(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) 第23会計年度中に海外で販売された口数のうち454,000口がU B S証券に移管されています。

(注3) 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4) 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5) 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U B S証券に移管されています。

(カナダ・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18会計年度 (11/1/05－ 10/31/06)	111,843.199	252.000	143,409.789	252.000	280,133.413	0.000
第19会計年度 (11/1/06－ 10/31/07)	99,426.240	111.000	119,421.355	111.000	260,138.298	0.000
第20会計年度 (11/1/07－ 10/31/08)	151,920.536	1,424.000	166,174.193	300.000	245,884.641	1,124.000
第21会計年度 (11/1/08－ 10/31/09)	217,864.388	223.000	171,506.921	6.000	292,242.108	1,341.000
第22会計年度 (11/1/09－ 10/31/10)	62,014.717	641.000	179,365.962	714.000	174,890.863	1,268.000
第23会計年度 (11/1/10－ 10/31/11)	35,662.744	811.816	58,493.905	66.464	152,059.702	2,013.352
第24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	119,594.283	9,587.335	70,557.285	2,890.548	201,096.700	8,710.139
第25会計年度 (11/1/12－ 10/31/13)	24,422.200	528.047	88,286.761	1,094.521	137,232.139	8,143.665
第26会計年度 (11/1/13－ 10/31/14)	14,575.201	2,093.558	42,277.283	1,490.464	109,530.057	8,746.759
第27会計年度 (11/1/14－ 10/31/15)	24,333.880	1,301.874	32,411.344	3,686.889	101,452.593	2,037.556

(注1) カナダ・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) 第27会計年度中に本邦内における発行済口数のうち4,324.188口が海外の口座に移管されました。

(スイス・フラン) (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18会計年度 (11/1/05－ 10/31/06)	761,340.653	60.000	1,045,709.254	59.000	1,904,804.196	1.000
第19会計年度 (11/1/06－ 10/31/07)	842,276.570	24.000	1,089,361.686	23.000	1,657,719.080	2.000
第20会計年度 (11/1/07－ 10/31/08)	2,342,864.923	241.000	1,231,768.676	110.000	2,768,815.327	133.000
第21会計年度 (11/1/08－ 10/31/09)	1,376,762.930	5,029.000	1,738,401.340	167.000	2,407,176.917	4,995.000
第22会計年度 (11/1/09－ 10/31/10)	305,879.073	882.000	1,079,610.354	174.000	1,633,445.636	6,675.387
第23会計年度 (11/1/10－ 10/31/11)	200,049.826	3,761.525	690,879.992	8,586.483	1,142,615.470	2,051.929
第24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	274,398.442	1,492.991	456,203.998	105.000	960,809.914	3,439.920
第25会計年度 (11/1/12－ 10/31/13)	142,819.498	1,615.344	404,977.127	1,684.418	698,652.285	3,370.846
第26会計年度 (11/1/13－ 10/31/14)	155,020.672	6.126	265,769.819	1,228.000	587,903.138	4,223.972
第27会計年度 (11/1/14－ 10/31/15)	515,175.585	9,905.268	397,867.178	11,591.619	705,211.545	10,012.698

(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22会計年度中に海外で販売された口数のうち972.387口がU B S証券に移管されています。

(注3) 第23会計年度中に海外で販売された口数のうち201.500口がU B S証券に移管されています。

(注4) 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U B S証券に移管されています。

(注5) 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U B S証券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		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18会計年度 (11/1/05－ 10/31/06)	2,977,100.168	4,383.000	5,206,156.203	2,984.000	5,986,916.220	9,909.000
第19会計年度 (11/1/06－ 10/31/07)	1,783,029.223	10,854.000	3,502,094.152	6,294.000	4,267,851.291	14,460.000
第20会計年度 (11/1/07－ 10/31/08)	3,349,487.429	37,283.000	3,539,244.460	21,498.000	4,078,094.260	30,245.000
第21会計年度 (11/1/08－ 10/31/09)	3,187,568.682	30,544.000	2,839,594.735	31,091.000	4,426,068.207	30,679.094
第22会計年度 (11/1/09－ 10/31/10)	1,538,742.485	53,850.000	2,799,000.618	46,219.000	3,165,810.074	39,605.832
第23会計年度 (11/1/10－ 10/31/11)	1,186,676.509	16,449.451	1,850,713.228	27,580.917	2,501,773.355	29,181.366
第24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	1,150,247.575	9,918.099	1,735,855.334	15,019.718	1,916,165.596	24,079.747
第25会計年度 (11/1/12－ 10/31/13)	443,264.263	10,206.395	1,090,135.145	20,485.493	1,269,294.714	15,045.502
第26会計年度 (11/1/13－ 10/31/14)	353,583.221	4,630.204	656,896.260	6,640.470	965,981.675	13,328.236
第27会計年度 (11/1/14－ 10/31/15)	1,677,677.929	13,779.891	1,290,113.563	22,302.509	1,353,546.041	11,790.988

(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19会計年度中に本邦内における発行済口数のうち9,000口が海外の口座に移管されました。

(注3) 第21会計年度中に海外で販売された口数のうち981,094口がU B S証券に移管されています。

(注4) 第22会計年度中に海外で販売された口数のうち1,295,738口がU B S証券に移管されています。

(注5) 第23会計年度中に海外で販売された口数のうち707,000口がU B S証券に移管されています。

(注6) 第25会計年度中に海外で販売された口数のうち1,011,000口がU B S証券に移管されています。

(注7) 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U B S証券に移管されています。

(注8) 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U B S証券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		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18会計年度 (11/1/05－ 10/31/06)	468,615.732	294.000	547,443.236	185.000	1,000,844.746	1,189.000
第19会計年度 (11/1/06－ 10/31/07)	252,056.520	754.000	481,037.933	282.000	771,863.333	1,661.000
第20会計年度 (11/1/07－ 10/31/08)	476,529.534	1,059.000	435,992.389	663.000	812,400.478	2,057.000
第21会計年度 (11/1/08－ 10/31/09)	623,946.897	1,848.000	547,787.980	1,111.000	888,559.395	2,794.000
第22会計年度 (11/1/09－ 10/31/10)	240,130.577	1,142.000	497,063.686	1,459.000	631,626.286	2,477.000
第23会計年度 (11/1/10－ 10/31/11)	154,981.009	764.220	286,217.911	270.594	500,389.384	3,337.626
第24会計年度 (11/1/11－ 10/31/12)	128,731.610	1,212.265	264,008.932	587.171	365,112.062	3,962.720
第25会計年度 (11/1/12－ 10/31/13)	98,952.766	10,737.769	175,425.217	2,317.052	288,639.611	12,383.437
第26会計年度 (11/1/13－ 10/31/14)	63,489.922	15,151.124	143,756.527	13,503.042	208,373.006	14,031.519
第27会計年度 (11/1/14－ 10/31/15)	65,711.311	8,295.856	114,558.828	11,150.840	159,525.489	11,176.535

(注1) 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。

(注2) 第23会計年度中に海外で販売された口数のうち367.000口がU B S証券に移管されています。

(米ドル) (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18会計年度 (11/1/05- 10/31/06)	1,638,638.506	81,373.000	2,872,101.323	45,872.000	4,223,279.020	91,945.000
第19会計年度 (11/1/06- 10/31/07)	1,315,852.637	75,787.000	2,061,481.878	60,202.000	3,477,649.779	106,989.000
第20会計年度 (11/1/07- 10/31/08)	3,852,255.011	107,393.000	3,420,377.481	112,472.000	3,909,527.309	101,910.000
第21会計年度 (11/1/08- 10/31/09)	3,672,599.183	69,250.000	3,147,270.185	89,496.768	4,434,856.307	86,631.000
第22会計年度 (11/1/09- 10/31/10)	2,490,001.156	86,232.000	3,126,660.295	69,526.000	3,798,197.168	104,362.124
第23会計年度 (11/1/10- 10/31/11)	1,679,430.262	146,972.545	2,580,197.714	125,950.956	2,897,429.716	129,405.916
第24会計年度 (11/1/11- 10/31/12)	865,804.127	80,965.237	1,335,575.325	63,246.430	2,427,658.518	147,874.723
第25会計年度 (11/1/12- 10/31/13)	929,570.625	134,526.851	1,166,977.850	104,261.363	2,190,251.293	172,601.030
第26会計年度 (11/1/13- 10/31/14)	723,285.195	110,423.250	1,010,417.822	114,586.194	1,903,118.666	160,938.334
第27会計年度 (11/1/14- 10/31/15)	1,187,447.886	261,109.019	1,359,946.061	265,425.433	1,730,620.491	156,661.616

(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19会計年度中に本邦内における発行済口数のうち541.000口が海外の口座に移管されました。

(注3) 第21会計年度中に海外で販売された口数のうち4,967.768口がU B S証券に移管されています。

(注4) 第22会計年度中に海外で販売された口数のうち1,025.124口がU B S証券に移管されています。

(注5) 第23会計年度中に海外で販売された口数のうち4,022.203口がU B S証券に移管されています。

(注6) 第24会計年度中に海外で販売された口数のうち750.000口がU B S証券に移管されています。

(注7) 第25会計年度中に海外で販売された口数のうち988.819口がU B S証券に移管されています。

(注8) 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9) 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U B S証券に移管されています。

Ⅲ. ファンドの経理状況

- a. ファンドの直近会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものです。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づいて、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第5項ただし書の規定の適用によるものです。
- b. ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）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（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。
- c. ファンドの原文の財務書類は、それぞれ下記の通貨で表示されています。

- 1) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド＝米ドル
- 2) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル＝オーストラリア・ドル
- 3) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーカナダ・ドル＝カナダ・ドル
- 4) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン＝スイス・フラン
- 5) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドーユーロ＝ユーロ
- 6) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド＝英ポンド
- 7) UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー米ドル＝米ドル

日本文の財務書類には、以下に掲げた各通貨の、平成28年2月29日現在における株式会社三菱東京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	=	113.62円	1 スイス・フラン	=	113.95円
1 オーストラリア・ドル	=	80.95円	1 ユーロ	=	124.11円
1 カナダ・ドル	=	83.81円	1 英ポンド	=	157.52円

監査報告書

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドの受益者各位

我々は、2015年10月31日現在の純資産計算書ならびに投資有価証券およびその他の純資産明細表、同日に終了した年度の運用計算書、純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約およびその他の注記で構成される、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドおよび各サブ・ファンドの、財務書類を監査しました。

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、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法律および規則の要求に従って、本財務書類を作成し適正に表示すること、および、不正によるか誤謬によるかを問わず、重要な虚偽記載のない財務書類の作成に必要であると管理会社の取締役会が判断する内部統制について責任を負います。

監査人の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて、これらの財務書類に対し意見を表明することにあります。我々は、公認監査人協会によって採用された国際監査基準に従って監査を行いました。当該基準は、我々が倫理義務を遵守し、財務書類に重大な虚偽記載がないか否かについての合理的な確証を得るための監査を計画し実施することを我々に要求していません。

監査には、財務書類の金額および開示に関する監査証拠を収集するための手続の実行が含まれます。選択されるこの手続は、不正によるか誤謬によるかを問わず、財務書類上の重要な虚偽表示リスクの評価を含む監査人の判断に依拠しています。かかるリスク評価において、監査人は、状況に適合する監査手続を立案するため、事業体の財務書類の作成および適正表示に関する内部統制について考慮しますが、これは事業体の内部統制の有効性について意見を表明するために行うものではありません。監査はまた、管理会社の取締役会が採用する会計方針および行った会計上の見積りの合理性についての評価とともに、財務書類の全体的な表示に関する評価も含んでいます。

我々は、我々が収集した監査証拠が我々の監査意見の基礎となるに十分かつ適切であると確信しています。

意見

我々は、本財務書類は、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法律および規則の要求に従って、UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドおよび各サブ・ファンドの2015年10月31日現在の財政状態ならびに同日に終了した年度の運用成績および純資産の変動を、真実かつ公正に表示しているものと認めます。

その他の事項

年次報告書に含まれている補足情報は、上記基準に従った特定の監査手続きの対象ではなく、我々の監査との関連においてのみ検討しました。従って、我々はかかる情報についての意見を表明するものではありません。然しながら、我々は、財務書類との関連で全体として見た場合、かかる情報に関して特に申し述べる意見はありません。

ルクセンブルグ、2016年2月19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]

ヴァレリ・ピアストレッリ

Audit report



To the Unitholders of

UBS (Lux) Money Market Fund

We have audited the accompanying financial statements of UBS (Lux) Money Market Fund and of each of its subfunds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments and other net assets as at 31 October 2015, and the statement of operations and the statement of changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

Responsibility 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 these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation 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.

Responsibility of the "Réviseur d'entreprises agréé"

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgment of the "Réviseur d'entreprises agréé", including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the "Réviseur d'entreprises agréé" considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the Management Company, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

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

UBS (Lux) Money Market Fund
Annual Report as of 31 October 2015



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

Opinion

In our opinion, these financial statements give a true and fair view of the financial position of UBS (Lux) Money Market Fund and of each of its subfunds as of 31 October 2015, and of the results of its operations and changes in its net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements.

Other matters

Supplementary information included in the annual report has been reviewed in the context of our mandate but has not been subject to specific audit procedures carried out in accordance with the standards described above. Consequently, we express no opinion on such information. However, we have no observation to make concerning such information in the context of the financial statements taken as a whole.

Luxembourg, 19 February 2016

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Represented by

Valérie Piastrelli

Prüfungsvermerk



An die Anteilinhaber des

UBS (Lux) Money Market Fund

Wir haben den beigefügten Abschluss des UBS (Lux) Money Market Fund und seiner jeweiligen Subfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé»

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des «Réviseur d'entreprises agréé» ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der «Réviseur d'entreprises agréé» das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

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

UBS (Lux) Money Market Fund
Jahresbericht per 31. Oktober 2015



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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Money Market Fund und seiner jeweiligen Subfonds zum 31. Oktober 2015 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, den 19. Februar 2016

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Valérie Piastrelli', enclosed within a large, loopy oval scribble.

Valérie Piastrelli

(1) 貸借対照表

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

2015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
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	7,124,641,012.70	809,501,712
投資有価証券、未実現評価損益	(3,038,113.10)	(345,190)
投資有価証券合計(注1)	7,121,602,899.60	809,156,521
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	198,125,150.72	22,510,980
定期預金および信託預金(注1)	170,793,785.58	19,405,590
受益証券発行未収金	41,199,752.23	4,681,116
有価証券にかかる未収利息	12,852,796.64	1,460,335
流動資産にかかる未収利息	5,589.37	635
資産合計	7,544,579,974.14	857,215,177
負債		
当座借越にかかる未払利息	(139,032.39)	(15,797)
有価証券購入未払金(注1)	(134,939,121.58)	(15,331,783)
受益証券買戻未払金	(53,250,819.46)	(6,050,358)
報酬引当金(注2)	(741,175.68)	(84,212)
年次税引当金(注3)	(69,956.63)	(7,948)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(80,255.76)	(9,119)
引当金合計	(891,388.07)	(101,280)
負債合計	(189,220,361.50)	(21,499,217)
期末現在純資産	7,355,359,612.64	835,715,959

注記は、財務書類と不可分なものです。

(2) 損益計算書

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド

2015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2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	245,371.45	27,879
有価証券にかかる受取利息	34,707,386.85	3,943,453
収益合計	34,952,758.30	3,971,332
費用		
報酬(注2)	(12,436,625.01)	(1,413,049)
年次税(注3)	(786,771.38)	(89,393)
その他の手数料および報酬(注2)	(164,240.68)	(18,661)
現金および当座借越にかかる利息	(996,742.77)	(113,250)
費用合計	(14,384,379.84)	(1,634,353)
投資純損益	20,568,378.46	2,336,979
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	(32,313,254.70)	(3,671,432)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	12,887,430.68	1,464,270
外国為替にかかる実現損益	28.10	3
実現損益合計	(19,425,795.92)	(2,207,159)
当期実現純損益	1,142,582.54	129,820
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	2,722,533.96	309,334
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	154,924.86	17,603
未実現評価損益の変動合計	2,877,458.82	326,937
運用の結果生じた純資産の純増減	4,020,041.36	456,757

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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (オーストラリア・ドル)		311,935,552.02	354,061,193.37	430,595,144.14
クラスF-acc	LU0454363226			
発行済受益証券口数		340.0010	1,809.2310	3,301.0840
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		2,261.65	2,206.64	2,150.68
クラスI-A2-dist ¹	LU0395201097			
発行済受益証券口数		15,000.0000	—	—
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		1,015.75	—	—
クラスK-1-acc	LU0395200446			
発行済受益証券口数		0.8000	0.7000	0.7000
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		6,289,568.39	6,144,632.51	5,996,133.50
クラスP-acc	LU0066649970			
発行済受益証券口数		127,188.7090	156,565.7410	195,081.1443
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		2,231.31	2,190.40	2,147.88
クラスQ-acc	LU0395200792			
発行済受益証券口数		67,695.0610	27,575.0350	2,867.4770
1口当たり純資産価格 (オーストラリア・ドル)		104.9	102.48	100.01

¹初回純資産価額：2015年2月13日

パフォーマンス

	通貨	2014年／2015年	2013年／2014年	2012年／2013年
クラスF-acc	豪ドル	2.5%	2.6%	—
クラスI-A2-dist ¹	豪ドル	—	—	—
クラスK-1-acc	豪ドル	2.4%	2.5%	2.7%
クラスP-acc	豪ドル	1.9%	2.0%	2.2%
クラスQ-acc	豪ドル	2.4%	2.5%	—

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

¹最近発売されたばかりのため、パフォーマンスの計算に必要なデータがありません。

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	22.30
ドイツ	19.56
ルクセンブルグ	16.44
オランダ	11.73
フランス	7.18
フィンランド	5.11
ノルウェー	3.52
スウェーデン	3.16
英国	2.88
カナダ	2.53
シンガポール	2.40
アメリカ合衆国	2.29
合計	<u>99.10</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	74.41
公共、非営利機関	11.77
信販会社および持株会社	9.13
郡、連邦州	2.21
自動車	1.58
合計	<u>99.10</u>

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
資産	2015年10月31日	
投資有価証券、取得原価	307,733,052.90	24,910,991
投資有価証券、未実現評価損益	1,402,179.00	113,506
投資有価証券合計(注1)	309,135,231.90	25,024,497
定期預金および信託預金(注1)	3,092,624.96	250,348
受益証券発行未収金	190,204.16	15,397
有価証券にかかる未収利息	809,960.10	65,566
流動資産にかかる未収利息	354.36	29
資産合計	313,228,375.48	25,355,837
負債		
受益証券買戻未払金	(1,170,778.93)	(94,775)
報酬引当金(注2)	(115,726.92)	(9,368)
年次税引当金(注3)	(2,966.81)	(240)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(3,350.80)	(271)
引当金合計	(122,044.53)	(9,880)
負債合計	(1,292,823.46)	(104,654)
期末現在純資産	311,935,552.02	25,251,183

運用計算書

	豪ドル	千円
収益	自2014年11月1日至2015年10月31日	
流動資産にかかる受取利息	70,321.83	5,693
有価証券にかかる受取利息	4,011,017.84	324,692
収益合計	4,081,339.67	330,384
費用		
報酬(注2)	(2,343,389.80)	(189,697)
年次税(注3)	(33,604.40)	(2,720)
その他の手数料および報酬(注2)	(6,932.04)	(561)
現金および当座借越にかかる利息	(179.05)	(14)
費用合計	(2,384,105.29)	(192,993)
投資純損益	1,697,234.38	137,391
実現損益(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(3,777,265.28)	(305,770)
利回り評価有価証券および短期金融商品にかかる実現損益	6,166,352.39	499,166
外国為替にかかる実現損益	4.36	0
実現損益合計	2,389,091.47	193,397
当期実現純損益	4,086,325.85	330,788
未実現評価損益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる未実現評価損益	1,925,562.45	155,874
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	487,922.73	39,497
未実現評価損益の変動合計	2,413,485.18	195,372
運用の結果生じた純資産の純増減	6,499,811.03	526,160

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2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	354,061,193.37	28,661,254
受益証券発行	141,731,347.65	11,473,153
受益証券買戻し	(190,356,800.03)	(15,409,383)
純発行(買戻し)合計	(48,625,452.38)	(3,936,230)
投資純損益	1,697,234.38	137,391
実現損益合計	2,389,091.47	193,397
未実現評価損益の変動合計	2,413,485.18	195,372
運用の結果生じた純資産の純増減	6,499,811.03	526,160
期末現在純資産	311,935,552.02	25,251,183

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
クラス		F-acc
期首現在発行済受益証券口数		1,809.2310
発行受益証券口数		91.5540
買戻受益証券口数		(1,560.7840)
期末現在発行済受益証券口数		340.0010
クラス		I-A2-dist
期首現在発行済受益証券口数		0.0000
発行受益証券口数		15,000.0000
買戻受益証券口数		0.0000
期末現在発行済受益証券口数		15,000.0000
クラス		K-1-acc
期首現在発行済受益証券口数		0.7000
発行受益証券口数		0.1000
買戻受益証券口数		0.0000
期末現在発行済受益証券口数		0.8000
クラス		P-acc
期首現在発行済受益証券口数		156,565.7410
発行受益証券口数		54,917.6930
買戻受益証券口数		(84,294.7250)
期末現在発行済受益証券口数		127,188.7090
クラス		Q-acc
期首現在発行済受益証券口数		27,575.0350
発行受益証券口数		42,417.1880
買戻受益証券口数		(2,297.1620)
期末現在発行済受益証券口数		67,695.0610

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
豪ドル			
豪ドル BMW US CAPITAL LLC 4.00000% 13-25.04.16	3 544 000.00	3 554 064.96	1.14
豪ドル GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY-REG-S 4.75000% 12-14.06.16	2 304 000.00	2 330 956.80	0.75
豪ドル MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 4.00000% 12-07.12.15	2 588 000.00	2 590 536.24	0.83
豪ドル MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 3.75000% 13-15.03.16	988 000.00	990 253.63	0.32
豪ドル MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 3.50000% 13-23.05.16	1 336 000.00	1 339 714.08	0.43
豪ドル NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 5.50000% 11-28.01.16	3 570 000.00	3 593 633.40	1.15
豪ドル RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 6.50000% 11-25.02.16	1 588 000.00	1 606 277.88	0.52
豪ドル RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 5.00000% 12-27.07.16	7 000 000.00	7 116 480.00	2.28
豪ドル RABOBANK NEDERLAND NV 5.50000% 12-03.02.16	1 000 000.00	1 007 010.00	0.32
豪ドル SACHSEN-ANHALT, STATE OF 3.00000% 13-12.02.16	6 896 000.00	6 902 896.00	2.21
豪ドル TOTAL CAPITAL 6.50000% 11-20.01.16	558 000.00	562 345.70	0.18
豪ドル WESTPAC BANKING CORP 6.50000% 11-09.11.15	500 000.00	500 565.00	0.16
豪ドル合計		32 094 733.69	10.29
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		32 094 733.69	10.29
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			
		32 094 733.69	10.29
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
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 TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 11.05.15-04.11.15	7 500 000.00	7 498 055.83	2.40
豪ドル合計		7 498 055.83	2.40
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		7 498 055.83	2.40
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		7 498 055.83	2.40
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
豪ドル			
豪ドル SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 07.10.15-07.01.16	11 000 000.00	10 954 641.93	3.51
豪ドル UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 22.05.15-23.11.15	8 000 000.00	7 989 622.37	2.56
豪ドル合計		18 944 264.30	6.07
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		18 944 264.30	6.07
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 ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 15.07.15-15.01.16	7 000 000.00	6 970 573.92	2.23
豪ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 11.09.15-14.06.16	10 000 000.00	9 870 997.89	3.16
豪ドル AMP BANK LTD ECP 0.00000% 29.05.15-30.11.15	5 000 000.00	4 990 593.05	1.60
豪ドル AMP BANK LTD ECP 0.00000% 12.06.15-14.12.15	6 000 000.00	5 983 798.16	1.92
豪ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 19.06.15-21.12.15	6 000 000.00	5 982 705.62	1.92
豪ドル BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 19.08.15-19.02.16	10 000 000.00	9 933 962.64	3.18
豪ドル BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 06.05.15-08.02.16	10 000 000.00	9 941 090.46	3.19
豪ドル BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 11.05.15-12.11.15	5 500 000.00	5 496 226.80	1.76
豪ドル BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 24.08.15-24.02.16	11 000 000.00	10 918 544.29	3.50
豪ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 09.07.15-11.01.16	5 000 000.00	4 977 510.77	1.60
豪ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 01.10.15-10.12.15	6 000 000.00	5 985 582.51	1.92
豪ドル BPCE SA ECP 0.00000% 06.08.15-05.02.16	6 000 000.00	5 965 491.33	1.91

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド・オーストラリア・ドル
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	豪ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
豪ドル CAISSE D' AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 06.08.15-06.11.15	10 000 000.00	9 996 322.09	3.20
豪ドル COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 11.06.15-11.03.16	7 000 000.00	6 945 711.20	2.23
豪ドル COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 09.07.15-07.01.16	7 000 000.00	6 973 081.40	2.24
豪ドル DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 25.09.15-23.12.15	11 000 000.00	10 966 926.60	3.52
豪ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 28.09.15-28.01.16	6 000 000.00	5 966 599.83	1.91
豪ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 09.10.15-11.04.16	9 000 000.00	8 906 909.69	2.85
豪ドル FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 24.07.15-25.01.16	5 000 000.00	4 976 517.47	1.60
豪ドル FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 04.09.15-06.06.16	10 000 000.00	9 877 551.20	3.17
豪ドル KFW ECP 0.00000% 13.07.15-13.01.16	6 000 000.00	5 976 182.58	1.92
豪ドル KFW INTERNATL FINANCE ECP 0.00000% 15.05.15-16.11.15	8 000 000.00	7 993 133.18	2.56
豪ドル LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S 0.00000% 10.08.15-10.02.16	6 000 000.00	5 962 411.05	1.91
豪ドル LANDESBANK HESSEN-THURN ECP-REG-S 0.00000% 22.10.15-22.07.16	4 500 000.00	4 422 875.01	1.42
豪ドル LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 29.04.15-29.01.16	7 000 000.00	6 963 733.88	2.23
豪ドル LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBK ECP 0.00000% 12.08.15-12.02.16	8 000 000.00	7 956 267.91	2.55
豪ドル NATIXIS-REG-S ECP 0.00000% 14.10.15-14.04.16	5 000 000.00	4 948 938.51	1.59
豪ドル NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 27.07.15-22.01.16	10 000 000.00	9 952 638.42	3.19
豪ドル NEW SOUTH WALES TR CORP-REG-S ECP 0.00000% 24.08.15-24.11.15	12 000 000.00	11 983 882.41	3.84
豪ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 12.06.15-07.12.15	11 000 000.00	10 969 945.26	3.52
豪ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 14.07.15-14.01.16	5 000 000.00	4 976 091.33	1.59
豪ドル STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 17.06.15-17.12.15	9 000 000.00	8 975 585.03	2.88
豪ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 16.09.15-16.06.16	8 000 000.00	7 889 796.59	2.53
豪ドル合計		250 598 178.08	80.34
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		250 598 178.08	80.34
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		269 542 442.38	86.41
投資有価証券合計		309 135 231.90	99.10
定期預金および信託預金		3 092 624.96	0.99
その他の資産および負債		-292 304.84	-0.09
純資産総額		311 935 552.02	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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (カナダ・ドル)		179,586,694.27	197,952,156.18	286,260,546.47
クラスF-acc	LU0454363572			
発行済受益証券口数		517.0010	3,130.9750	7,565.7570
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		1,783.51	1,769.68	1,752.13
クラスP-acc	LU0033504282			
発行済受益証券口数		101,452.5930	109,530.0570	137,232.1392
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		1,761.07	1,756.70	1,749.88
クラスQ-acc ¹	LU0395204190			
発行済受益証券口数		—	—	327,833.4470
1口当たり純資産価格 (カナダ・ドル)		—	—	100.25

¹受益証券クラスQ-accは2015年1月9日から2015年3月3日までの期間中に流通していました。

パフォーマンス

	通貨	2014年／2015年	2013年／2014年	2012年／2013年
クラスF-acc	カナダ・ドル	0.8%	1.0%	—
クラスP-acc	カナダ・ドル	0.2%	0.4%	0.4%
クラスQ-acc	カナダ・ドル	—	—	—

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

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	26.13
英国	14.18
オランダ	11.48
スウェーデン	11.41
フランス	9.73
ルクセンブルグ	9.72
ニュージーランド	4.45
フィンランド	4.45
ノルウェー	3.34
カナダ	3.12
合計	<u>98.01</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	69.01
信販会社および持株会社	12.87
公共、非営利機関	7.78
郡、連邦州	5.01
モーゲージおよび資金調達機関	3.34
合計	<u>98.01</u>

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産計算書

	カナダ・ドル	千円
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	175,775,883.16	14,731,777
投資有価証券、未実現評価損益	234,868.68	19,684
投資有価証券合計 (注1)	176,010,751.84	14,751,461
現金預金、要求払預金および預託金勘定 (注1)	2,717,887.52	227,786
受益証券発行未収金	950,192.78	79,636
有価証券にかかる未収利息	116,253.97	9,743
流動資産にかかる未収利息	644.88	54
資産合計	179,795,730.99	15,068,680
負債		
受益証券買戻未払金	(156,241.51)	(13,095)
報酬引当金 (注2)	(49,250.84)	(4,128)
年次税引当金 (注3)	(1,708.04)	(143)
その他の手数料および報酬にかかる引当金 (注2)	(1,836.33)	(154)
引当金合計	(52,795.21)	(4,425)
負債合計	(209,036.72)	(17,519)
期末現在純資産	179,586,694.27	15,051,161

運用計算書

	カナダ・ドル	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	11,734.47	983
有価証券にかかる受取利息	928,883.38	77,850
収益合計	940,617.85	78,833
費用		
報酬 (注2)	(1,188,461.90)	(99,605)
年次税 (注3)	(18,425.68)	(1,544)
その他の手数料および報酬 (注2)	(3,782.82)	(317)
現金および当座借越にかかる利息	(18.84)	(2)
費用合計	(1,210,689.24)	(101,468)
投資純損益	(270,071.39)	(22,635)
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	(952,157.02)	(79,800)
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	1,446,740.70	121,251
外国為替にかかる実現損益	2.26	0
実現損益合計	494,585.94	41,451
当期実現純損益	224,514.55	18,817
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	431,197.05	36,139
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	(30,650.02)	(2,569)
未実現評価損益の変動合計	400,547.03	33,570
運用の結果生じた純資産の純増減	625,061.58	52,386

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	カナダ・ドル	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	197,952,156.18	16,590,370
受益証券発行	149,409,790.87	12,522,035
受益証券買戻し	(168,400,314.36)	(14,113,630)
純発行(買戻し)合計	(18,990,523.49)	(1,591,596)
投資純損益	(270,071.39)	(22,635)
実現損益合計	494,585.94	41,451
未実現評価損益の変動合計	400,547.03	33,570
運用の結果生じた純資産の純増減	625,061.58	52,386
期末現在純資産	179,586,694.27	15,051,161

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
クラス	F-acc	
期首現在発行済受益証券口数	3,130.9750	
発行受益証券口数	21.8680	
買戻受益証券口数	(2,635.8420)	
期末現在発行済受益証券口数	517.0010	
クラス	P-acc	
期首現在発行済受益証券口数	109,530.0570	
発行受益証券口数	24,333.8800	
買戻受益証券口数	(32,411.3440)	
期末現在発行済受益証券口数	101,452.5930	
クラス	Q-acc	
期首現在発行済受益証券口数	0.0000	
発行受益証券口数	1,065,439.0000	
買戻受益証券口数	(1,065,439.0000)	
期末現在発行済受益証券口数	0.0000	

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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	カナダ・ドルでの 評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
カナダ・ドル			
カナダ・ドル RABOBANK NEDERLAND NV 2.50000% 12-02.03.16	2 137 000.00	2 145 184.71	1.20
カナダ・ドル SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 2.00000% 12-10.08.16	2 506 000.00	2 520 885.64	1.40
カナダ・ドル TOYOTA CREDIT CANADA INC-REG-S 2.25000% 12-19.04.16	5 593 000.00	5 608 459.05	3.12
カナダ・ドル合計		10 274 529.40	5.72
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		10 274 529.40	5.72
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		10 274 529.40	5.72
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
カナダ・ドル			
カナダ・ドル BNZ INTERNATIONAL LTD ECP 0.00000% 22.10.15-22.01.16	7 000 000.00	6 991 897.76	3.89
カナダ・ドル合計		6 991 897.76	3.89
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		6 991 897.76	3.89
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		6 991 897.76	3.89
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			
カナダ・ドル			
カナダ・ドル HSBC FRANCE ECD 0.00000% 29.05.15-30.11.15	6 000 000.00	5 996 179.23	3.34
カナダ・ドル合計		5 996 179.23	3.34
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		5 996 179.23	3.34
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
カナダ・ドル			
カナダ・ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 13.07.15-13.01.16	6 000 000.00	5 993 281.16	3.34
カナダ・ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 16.09.15-16.03.16	6 000 000.00	5 987 774.84	3.33
カナダ・ドル ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 03.06.15-03.12.15	8 000 000.00	7 995 855.08	4.45
カナダ・ドル BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 01.09.15-01.06.16	5 000 000.00	4 982 513.40	2.78
カナダ・ドル BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 16.10.15-18.04.16	3 500 000.00	3 491 106.66	1.94
カナダ・ドル BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 27.08.15-27.05.16	5 000 000.00	4 981 689.78	2.77
カナダ・ドル BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 12.06.15-14.12.15	5 500 000.00	5 495 091.32	3.06
カナダ・ドル BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 13.08.15-16.02.16	6 000 000.00	5 987 046.64	3.33
カナダ・ドル DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 04.08.15-04.02.16	6 000 000.00	5 990 595.27	3.34
カナダ・ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 07.10.15-07.04.16	6 500 000.00	6 478 106.47	3.61
カナダ・ドル FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 13.10.15-13.04.16	8 000 000.00	7 981 400.13	4.45
カナダ・ドル KFW ECP 0.00000% 15.05.15-16.11.15	8 000 000.00	7 999 031.46	4.45
カナダ・ドル LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 10.09.15-10.03.16	6 000 000.00	5 983 378.09	3.33
カナダ・ドル LANDESKREDITBANK B-WURT REG-S ECP 0.00000% 16.10.15-07.01.16	8 000 000.00	7 993 769.86	4.45
カナダ・ドル LANDWIRTSCHAFTLICH RENBK-REG-S ECP 0.00000% 25.09.15-25.04.16	8 000 000.00	7 980 507.30	4.44
カナダ・ドル NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 21.09.15-21.03.16	5 500 000.00	5 486 091.02	3.06
カナダ・ドル NATIXIS-REG-S ECP 0.00000% 04.09.15-04.03.16	6 000 000.00	5 988 436.99	3.34
カナダ・ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.04.15-11-01.16	8 000 000.00	7 985 031.11	4.45
カナダ・ドル RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 23.03.15-23.12.15	4 000 000.00	3 996 903.93	2.23
カナダ・ドル SAXONY-ANHALT, STATE OF-REG-S ECP 0.00000% 02.07.15-22.12.15	9 000 000.00	8 993 909.07	5.01
カナダ・ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 07.05.15-09.11.15	6 000 000.00	5 999 434.33	3.34
カナダ・ドル STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 11.05.15-12.11.15	6 000 000.00	5 999 031.35	3.34

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド・カナダ・ドル
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	カナダ・ドルでの 評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
カナダ・ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 14.10.15-14.04.16	6 000 000.00	5 986 886.56	3.33
カナダ・ドル TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 16.07.15-19.01.16	7 000 000.00	6 991 273.63	3.89
カナダ・ドル合計		152 748 145.45	85.06
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		152 748 145.45	85.06
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		158 744 324.68	88.40
投資有価証券合計		176 010 751.84	98.01
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		2 717 887.52	1.51
その他の資産および負債		858 054.91	0.48
純資産総額		179 586 694.27	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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (スイス・フラン)		1, 161, 609, 210. 59	1, 516, 702, 600. 27	1, 668, 660, 896. 50
クラスF-acc	LU0454362921			
発行済受益証券口数		182, 379. 5500	266, 711. 3860	2, 401, 261. 4450
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		99. 38	99. 87	99. 96
クラスK-1-acc	LU0395198798			
発行済受益証券口数		1. 0000	2. 0000	5. 8000
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		4, 992, 483. 49	5, 017, 553. 32	5, 022, 106. 35
クラスP-acc	LU0033502740			
発行済受益証券口数		705, 211. 5450	587, 903. 1380	698, 652. 2850
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		1, 163. 95	1, 169. 75	1, 170. 84
クラスQ-acc ¹	LU0395198954			
発行済受益証券口数		867. 5250	—	—
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		99. 91	—	—
クラスU-X-acc	LU0395200107			
発行済受益証券口数		31, 772. 0000	78, 918. 0000	57, 892. 9110
1口当たり純資産価格 (スイス・フラン)		9, 995. 38	10, 039. 92	10, 044. 27

¹初回純資産価額：2015年9月22日

パフォーマンス

	通貨	2014年／2015年	2013年／2014年	2012年／2013年
クラスF-acc	スイス・フラン	(0. 5)%	(0. 1)%	(0. 2)%
クラスK-1-acc	スイス・フラン	(0. 5)%	(0. 1)%	(0. 2)%
クラスP-acc	スイス・フラン	(0. 5)%	(0. 1)%	(0. 2)%
クラスQ-acc ¹	スイス・フラン	—	—	—
クラスU-X-acc	スイス・フラン	(0. 4)%	0. 0%	(0. 1)%

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

¹最近発売されたばかりのため、パフォーマンスの計算に必要なデータがありません。

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	19.02
スイス	13.95
ドイツ	12.61
オランダ	9.48
スウェーデン	8.40
ルクセンブルグ	4.93
オーストラリア	4.77
国際企業	3.95
ノルウェー	2.73
英国	2.59
アメリカ合衆国	1.73
フィンランド	1.31
オーストリア	0.78
デンマーク	0.57
ニュージーランド	0.23
合計	<u>87.05</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	52.81
国および中央政府	14.26
信販会社および持株会社	7.77
国際機関	3.95
ヘルスケア、社会事業	3.45
公共、非営利機関	1.73
郡、連邦州	1.31
医薬品・化粧品および医療品	0.95
モーゲージおよび資金調達機関	0.82
合計	<u>87.05</u>

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
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	1,016,973,944.79	115,884,181
投資有価証券、未実現評価損益	(5,740,590.10)	(654,140)
投資有価証券合計 (注1)	1,011,233,354.69	115,230,041
現金預金、要求払預金および預託金勘定 (注1)	177,389,336.51	20,213,515
受益証券発行未収金	4,253,797.48	484,720
有価証券にかかる未収利息	6,307,436.55	718,732
資産合計	1,199,183,925.23	136,647,008
負債		
当座借越にかかる未払利息	(137,051.18)	(15,617)
有価証券購入未払金 (注1)	(30,129,473.04)	(3,433,253)
受益証券買戻未払金	(7,259,220.30)	(827,188)
報酬引当金 (注2)	(24,248.79)	(2,763)
年次税引当金 (注3)	(11,048.04)	(1,259)
その他の手数料および報酬にかかる引当金 (注2)	(13,673.29)	(1,558)
引当金合計	(48,970.12)	(5,580)
負債合計	(37,574,714.64)	(4,281,639)
期末現在純資産	1,161,609,210.59	132,365,370

運用計算書

	スイス・フラン	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
有価証券にかかる受取利息	17,511,332.70	1,995,416
収益合計	17,511,332.70	1,995,416
費用		
報酬 (注2)	(418,519.20)	(47,690)
年次税 (注3)	(147,731.74)	(16,834)
その他の手数料および報酬 (注2)	(28,000.33)	(3,191)
現金および当座借越にかかる利息	(977,175.58)	(111,349)
費用合計	(1,571,426.85)	(179,064)
投資純損益	15,939,905.85	1,816,352
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	(19,547,029.54)	(2,227,384)
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	(3,568,255.11)	(406,603)
外国為替にかかる実現損益	1.67	0
実現損益合計	(23,115,282.98)	(2,633,986)
当期実現純損益	(7,175,377.13)	(817,634)
未実現評価損益の変動 (注1)		
無オプション市場価格証券にかかる未実現評価損益	1,155,566.75	131,677
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	(622,105.43)	(70,889)
未実現評価損益の変動合計	533,461.32	60,788
運用の結果生じた純資産の純増減	(6,641,915.81)	(756,846)

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2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	1,516,702,600.27	172,828,261
受益証券発行	1,167,390,292.94	133,024,124
受益証券買戻し	(1,515,841,766.81)	(172,730,169)
純発行(買戻し)合計	(348,451,473.87)	(39,706,045)
投資純損益	15,939,905.85	1,816,352
実現損益合計	(23,115,282.98)	(2,633,986)
未実現評価損益の変動合計	533,461.32	60,788
運用の結果生じた純資産の純増減	(6,641,915.81)	(756,846)
期末現在純資産	1,161,609,210.59	132,365,370

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
クラス	F-acc	
期首現在発行済受益証券口数	266,711.3860	
発行受益証券口数	361,282.1970	
買戻受益証券口数	(445,614.0330)	
期末現在発行済受益証券口数	182,379.5500	
クラス	K-1-acc	
期首現在発行済受益証券口数	2.0000	
発行受益証券口数	0.0000	
買戻受益証券口数	(1.0000)	
期末現在発行済受益証券口数	1.0000	
クラス	P-acc	
期首現在発行済受益証券口数	587,903.1380	
発行受益証券口数	515,175.5850	
買戻受益証券口数	(397,867.1780)	
期末現在発行済受益証券口数	705,211.5450	
クラス	Q-acc	
期首現在発行済受益証券口数	0.0000	
発行受益証券口数	867.5250	
買戻受益証券口数	0.0000	
期末現在発行済受益証券口数	867.5250	
クラス	U-X-acc	
期首現在発行済受益証券口数	78,918.0000	
発行受益証券口数	52,675.5500	
買戻受益証券口数	(99,821.5500)	
期末現在発行済受益証券口数	31,772.0000	

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
スイス・フラン			
スイス・フラン GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.62500% 10-20.01.16	19 945 000.00	20 084 615.00	1.73
スイス・フラン合計		20 084 615.00	1.73
固定利付債合計		20 084 615.00	1.73
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 ABN AMRO BANK NV 2.37500% 11-02.02.16	23 685 000.00	23 853 163.50	2.05
スイス・フラン ABN AMRO BANK NV 2.50000% 06-30.12.15	15 300 000.00	15 378 030.00	1.32
スイス・フラン ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 2.12500% 11-25.02.16	2 645 000.00	2 665 895.50	0.23
スイス・フラン AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.00000% 10-08.07.16	2 000 000.00	2 034 200.00	0.18
スイス・フラン AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.50000% 09-14.07.16	3 500 000.00	3 575 950.00	0.31
スイス・フラン BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.75000% 09-11.05.16	5 150 000.00	5 241 670.00	0.45
スイス・フラン BAYERISCHE LANDESBANK 3.00000% 04-27.11.15	25 790 000.00	25 844 159.00	2.23
スイス・フラン CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 11-29.03.16	1 500 000.00	1 513 350.00	0.13
スイス・フラン DANSKE BANK AS 1.62500% 11-09.06.16	6 600 000.00	6 688 440.00	0.58
スイス・フラン DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 3.12500% 04-16.12.15	2 545 000.00	2 554 671.00	0.22
スイス・フラン DNB BANK ASA 1.87500% 11-02.02.16	21 535 000.00	21 642 675.00	1.86
スイス・フラン DNB BANK ASA 2.12500% 10-12.11.15	10 065 000.00	10 071 039.00	0.87
スイス・フラン KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 2.50000% 09-04.12.15	1 875 000.00	1 880 062.50	0.16
スイス・フラン LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ 3.00000% 04-29.12.15	6 920 000.00	6 957 368.00	0.60
スイス・フラン LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.62500% 09-07.07.16	10 000 000.00	10 235 000.00	0.88
スイス・フラン LB BADEN-WUERTTEMBERG 2.87500% 04-30.12.15	2 430 000.00	2 442 150.00	0.21
スイス・フラン MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 09-11.03.16	15 050 000.00	15 214 045.00	1.31
スイス・フラン NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.75000% 10-22.07.16	4 000 000.00	4 070 400.00	0.35
スイス・フラン NORDEA HYPOTEK AB 1.87500% 10-07.06.16	4 650 000.00	4 717 890.00	0.41
スイス・フラン OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 08-06.10.16	1 860 000.00	1 920 264.00	0.17
スイス・フラン RABOBANK NEDERLAND NV 3.00000% 09-10.06.16	27 460 000.00	28 050 390.00	2.41
スイス・フラン SANOFI 3.37500% 07-21.12.15	11 000 000.00	11 057 200.00	0.95
スイス・フラン SWEDBANK MORTGAGE AB 2.12500% 10-26.08.16	6 750 000.00	6 901 875.00	0.59
スイス・フラン SWEDISH COVERED BOND CORP 2.12500% 09-08.06.16	9 500 000.00	9 655 800.00	0.83
スイス・フラン SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 2.62500% 09-28.12.15	17 215 000.00	17 299 353.50	1.49
スイス・フラン合計		241 465 041.00	20.79
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		241 465 041.00	20.79
変動利付メディアム・ターム・ノート			
スイス・フラン			
スイス・フラン RABOBANK NEDERLANDS NV 3M LIBOR+15BP 14-09.06.16	15 000 000.00	15 022 500.00	1.29
スイス・フラン合計		15 022 500.00	1.29
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		15 022 500.00	1.29
固定利付長期債			
スイス・フラン			
スイス・フラン CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.37500% 06-09.02.16	20 665 000.00	20 826 187.00	1.79
スイス・フラン COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 08-19.08.16	4 000 000.00	4 110 000.00	0.35
スイス・フラン INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.50000% 86-05.02.16	14 165 000.00	14 388 807.00	1.24
スイス・フラン KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 06-15.02.16	205 000.00	206 640.00	0.02
スイス・フラン OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.50000% 11-23.02.16	3 515 000.00	3 537 496.00	0.30
スイス・フラン TOTAL CAPITAL 2.37500% 06-13.01.16	42 935 000.00	43 192 610.00	3.72
スイス・フラン合計		86 261 740.00	7.42
固定利付長期債合計		86 261 740.00	7.42

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	スイス・フランでの 評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
長期債、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.00000% 86-07.02.16	31 500 000.00	31 556 700.00	2.72
スイス・フラン合計		31 556 700.00	2.72
長期債、ゼロ・クーポン合計		31 556 700.00	2.72
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		394 390 596.00	33.95
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 06.08.15-05.11.15	3 800 000.00	3 800 235.60	0.33
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 10.09.15-10.12.15	20 000 000.00	20 023 000.00	1.72
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 24.09.15-24.12.15	43 000 000.00	43 068 198.00	3.71
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 15.10.15-14.01.16	40 000 000.00	40 088 360.00	3.45
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 22.10.15-21.01.16	30 000 000.00	30 072 840.00	2.59
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 29.10.15-28.01.16	10 000 000.00	10 024 172.29	0.86
スイス・フラン合計		147 076 805.89	12.66
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		147 076 805.89	12.66
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品合計		147 076 805.89	12.66
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 27.08.15-27.11.15	40 000 000.00	40 030 843.21	3.45
スイス・フラン AMP BANK LTD ECP 0.00000% 03.11.15-03.05.16	30 000 000.00	30 129 473.04	2.59
スイス・フラン BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 30.10.15-28.10.16	18 000 000.00	18 192 778.77	1.57
スイス・フラン BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 19.08.15-19.02.16	40 000 000.00	40 101 608.56	3.45
スイス・フラン BPCE SA ECP 0.00000% 07.09.15-19.11.15	30 000 000.00	30 015 995.61	2.58
スイス・フラン CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 14.08.15-16.02.16	20 000 000.00	20 068 228.55	1.73
スイス・フラン COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 27.10.15-25.10.16	23 000 000.00	23 225 814.44	2.00
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 19.10.15-19.01.16	25 000 000.00	25 050 571.00	2.16
スイス・フラン DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 26.10.15-23.11.15	14 000 000.00	14 008 499.66	1.21
スイス・フラン KFW ECP 0.00000% 29.09.15-29.12.15	50 000 000.00	50 092 799.72	4.31
スイス・フラン LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 26.10.15-26.04.16	30 000 000.00	30 129 844.44	2.59
スイス・フラン NATIXIS-REG-S ECP 0.00000% 26.10.15-15.04.16	10 000 000.00	10 037 461.35	0.86
スイス・フラン NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 28.08.15-08.01.16	18 500 000.00	18 537 120.07	1.60
スイス・フラン NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 03.09.15-03.12.15	25 000 000.00	25 012 250.00	2.15
スイス・フラン NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 20.10.15-20.01.16	32 000 000.00	32 061 811.39	2.76
スイス・フラン NRW.BANK-REG-S ECP 0.00000% 28.08.15-30.11.15	18 000 000.00	18 016 771.79	1.55
スイス・フラン STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 15.06.15-15.12.15	30 000 000.00	30 043 356.20	2.59
スイス・フラン合計		454 755 227.80	39.15
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		454 755 227.80	39.15

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド・スイス・フラン
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	スイス・フランでの 評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
スイス・フラン			
スイス・フラン SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 27.08.15-26.11.15	15 000 000.00	15 010 725.00	1.29
スイス・フラン合計		15 010 725.00	1.29
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		15 010 725.00	1.29
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		469 765 952.80	40.44
投資有価証券合計		1 011 233 354.69	87.05
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		177 389 336.51	15.27
その他の資産および負債		-27 013 480.61	-2.32
純資産総額		1 161 609 210.59	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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (ユーロ)		1, 867, 534, 483. 12	1, 424, 727, 063. 29	1, 446, 132, 904. 91
クラスF-acc	LU0454363739			
発行済受益証券口数		330, 675. 6830	65, 851. 3720	6, 333. 9070
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		837. 12	837. 17	836. 17
クラスI-A1-acc	LU0395206054			
発行済受益証券口数		12, 336. 6270	10, 316. 9420	4, 715. 3680
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		500. 55	500. 57	500. 05
クラスI-A3-acc	LU0395206484			
発行済受益証券口数		8, 666. 1380	8, 666. 1380	13, 666. 1380
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		512. 82	512. 85	512. 20
クラスI-B-acc	LU0395206641			
発行済受益証券口数		286, 207. 3420	158, 123. 4950	160, 287. 9670
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		505. 59	505. 53	504. 55
クラスK-1-acc	LU0395205759			
発行済受益証券口数		3. 2000	9. 4000	22. 5000
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		3, 131, 347. 49	3, 131, 515. 77	3, 128, 231. 07
クラスP-acc	LU0006344922			
発行済受益証券口数		1, 353, 546. 0410	965, 981. 6750	1, 269, 294. 7140
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		837. 02	837. 07	836. 20
クラスQ-acc	LU0357613495			
発行済受益証券口数		798, 590. 0460	2, 052, 759. 0800	1, 002, 140. 9670
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		105. 35	105. 35	105. 25
クラスU-X-acc	LU0395216871			
発行済受益証券口数		20, 030. 1740	21, 718. 8830	10, 930. 8560
1口当たり純資産価格 (ユーロ)		10, 399. 31	10, 394. 42	10, 370. 55

パフォーマンス

	通貨	2014年/2015年	2013年/2014年	2012年/2013年
クラスF-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	—
クラスI-A1-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	—
クラスI-A3-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	0. 0%
クラスI-B-acc	ユーロ	0. 0%	0. 2%	0. 0%
クラスK-1-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	0. 0%
クラスP-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	0. 0%
クラスQ-acc	ユーロ	0. 0%	0. 1%	0. 0%
クラスU-X-acc	ユーロ	0. 0%	0. 2%	0. 1%

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

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	25.11
オランダ	16.31
英国	16.02
スウェーデン	12.20
ドイツ	10.82
アイルランド	5.78
アメリカ合衆国	5.37
ベルギー	2.95
デンマーク	1.39
フィンランド	1.13
ルクセンブルグ	0.97
カナダ	0.80
スイス	0.59
オーストラリア	0.32
国際企業	0.27
合計	<u>100.03</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	69.89
信販会社および持株会社	10.38
各種消費財	8.25
国および中央政府	5.25
公共、非営利機関	4.28
石油	0.69
医薬品・化粧品および医療品	0.54
エネルギーおよび水道	0.48
国際機関	0.27
合計	<u>100.03</u>

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
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	1,869,454,965.90	232,018,056
投資有価証券、未実現評価損益	(1,409,976.22)	(174,992)
投資有価証券合計(注1)	1,868,044,989.68	231,843,064
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	4,935,740.11	612,575
受益証券発行未収金	4,234,991.29	525,605
有価証券にかかる未収利息	3,482,737.24	432,243
資産合計	1,880,698,458.32	233,413,486
負債		
有価証券購入未払金(注1)	(3,999,897.78)	(496,427)
受益証券買戻未払金	(9,075,619.65)	(1,126,375)
報酬引当金(注2)	(49,090.60)	(6,093)
年次税引当金(注3)	(17,762.09)	(2,204)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(21,605.08)	(2,681)
引当金合計	(88,457.77)	(10,978)
負債合計	(13,163,975.20)	(1,633,781)
期末現在純資産	1,867,534,483.12	231,779,705

運用計算書

	ユーロ	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
有価証券にかかる受取利息	5,610,988.45	696,380
収益合計	5,610,988.45	696,380
費用		
報酬(注2)	(754,274.56)	(93,613)
年次税(注3)	(186,371.02)	(23,131)
その他の手数料および報酬(注2)	(44,165.95)	(5,481)
費用合計	(984,811.53)	(122,225)
投資純損益	4,626,176.92	574,155
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	(4,473,947.41)	(555,262)
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	1,060,035.49	131,561
実現損益合計	(3,413,911.92)	(423,701)
当期実現純損益	1,212,265.00	150,454
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	(865,373.71)	(107,402)
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	(471,399.15)	(58,505)
未実現評価損益の変動合計	(1,336,772.86)	(165,907)
運用の結果生じた純資産の純増減	(124,507.86)	(15,453)

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2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	1,424,727,063.29	176,822,876
受益証券発行	2,589,608,048.55	321,396,255
受益証券買戻し	(2,146,676,120.86)	(266,423,973)
純発行(買戻し)合計	442,931,927.69	54,972,282
投資純損益	4,626,176.92	574,155
実現損益合計	(3,413,911.92)	(423,701)
未実現評価損益の変動合計	(1,336,772.86)	(165,907)
運用の結果生じた純資産の純増減	(124,507.86)	(15,453)
期末現在純資産	1,867,534,483.12	231,779,705

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
クラス		F-acc
期首現在発行済受益証券口数		65,851.3720
発行受益証券口数		629,135.2260
買戻受益証券口数		(364,310.9150)
期末現在発行済受益証券口数		330,675.6830
クラス		I-A1-acc
期首現在発行済受益証券口数		10,316.9420
発行受益証券口数		7,654.6710
買戻受益証券口数		(5,634.9860)
期末現在発行済受益証券口数		12,336.6270
クラス		I-A3-acc
期首現在発行済受益証券口数		8,666.1380
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		0.0000
期末現在発行済受益証券口数		8,666.1380
クラス		I-B-acc
期首現在発行済受益証券口数		158,123.4950
発行受益証券口数		239,717.2680
買戻受益証券口数		(111,633.4210)
期末現在発行済受益証券口数		286,207.3420
クラス		K-1-acc
期首現在発行済受益証券口数		9.4000
発行受益証券口数		0.0000
買戻受益証券口数		(6.2000)
期末現在発行済受益証券口数		3.2000
クラス		P-acc
期首現在発行済受益証券口数		965,981.6750
発行受益証券口数		1,677,677.9290
買戻受益証券口数		(1,290,113.5630)
期末現在発行済受益証券口数		1,353,546.0410
クラス		Q-acc
期首現在発行済受益証券口数		2,052,759.0800
発行受益証券口数		1,054,772.6780
買戻受益証券口数		(2,308,941.7120)
期末現在発行済受益証券口数		798,590.0460
クラス		U-X-acc
期首現在発行済受益証券口数		21,718.8830
発行受益証券口数		40,595.0280
買戻受益証券口数		(42,283.7370)
期末現在発行済受益証券口数		20,030.1740

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 23.09.15-29.02.16	20 000 000.00	20 018 600.00	1.07
ユーロ合計		20 018 600.00	1.07
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計			
20 018 600.00 1.07			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
ユーロ BMW FINANCE NV 3.25000% 11-28.01.16	4 000 000.00	4 028 760.00	0.22
ユーロ BNP PARIBAS 3.50000% 11-07.03.16	9 000 000.00	9 105 120.00	0.49
ユーロ CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOC 3.00000% 11-25.02.16	59 000 000.00	59 584 100.00	3.19
ユーロ ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT 3.12500% 11-29.03.16	9 000 000.00	9 115 830.00	0.49
ユーロ EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.87500% 12-15.09.16	5 000 000.00	5 089 950.00	0.27
ユーロ FMS WERTMANAGEMENT 2.75000% 11-03.06.16	8 100 000.00	8 234 865.00	0.44
ユーロ FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.25000% 12-15.03.16	3 000 000.00	3 015 000.00	0.16
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.50000% 12-25.07.16	2 900 000.00	2 914 761.00	0.16
ユーロ POHJOLA BANK PLC 3.12500% 11-12.01.16	3 600 000.00	3 620 304.00	0.19
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV 3.87500% 11-20.04.16	10 000 000.00	10 174 800.00	0.55
ユーロ ROCHE HOLDINGS INC 5.62500% 09-04.03.16	7 200 000.00	7 333 776.00	0.39
ユーロ SCHLUMBERGER FINANCE BV 2.75000% 10-01.12.15	12 800 000.00	12 826 752.00	0.69
ユーロ STANDARD CHARTERED PLC 3.62500% 10-15.12.15	6 000 000.00	6 023 400.00	0.32
ユーロ SWEDBANK AB 2.37500% 12-04.04.16	19 000 000.00	19 180 880.00	1.03
ユーロ UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 3.12500% 12-18.01.16	11 000 000.00	11 068 970.00	0.59
ユーロ合計		171 317 268.00	9.18
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			
171 317 268.00 9.18			
変動利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
ユーロ AUSTRALIA & NEW ZEALAND BKG 3M EURIBOR+33BP 13-04.10.16	6 000 000.00	6 009 900.00	0.32
ユーロ BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M EURIBOR+6BP 14-22.02.17	15 000 000.00	15 008 850.00	0.80
ユーロ CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 3M EURIBOR+19BP 14-02.12.15	4 000 000.00	4 000 480.00	0.21
ユーロ GE CAPITAL EUROPEAN FNDNG-REG-S 3M EURIBOR+15BP 06-22.02.16	7 500 000.00	7 500 825.00	0.40
ユーロ HSBC FRANCE SA 3M EURIBOR+25BP 14-27.01.16	7 600 000.00	7 602 432.00	0.41
ユーロ KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3M EURIBOR-2BP 12-01.02.16	17 600 000.00	17 602 992.00	0.94
ユーロ LANDESBANK BADEN-WURTEMBERG 3M EURIBOR+2BP 05-30.11.15	10 000 000.00	10 000 300.00	0.54
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3M EURIBOR+25BP 14-15.01.16	15 000 000.00	15 005 250.00	0.80
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3M EURIBOR+19BP 15-13.01.17	10 000 000.00	9 999 000.00	0.54
ユーロ合計		92 730 029.00	4.96
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			
92 730 029.00 4.96			
固定利付長期債			
ユーロ			
ユーロ NRW.BANK 0.62500% 13-01.08.16	5 100 000.00	5 128 713.00	0.28
ユーロ合計		5 128 713.00	0.28
固定利付長期債合計			
5 128 713.00 0.28			
変動利付長期債			
ユーロ			
ユーロ BNP PARIBAS SA 3M EURIBOR+30BP 13-13.11.15	7 500 000.00	7 500 600.00	0.40
ユーロ合計		7 500 600.00	0.40
変動利付長期債合計			
7 500 600.00 0.40			
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		296 695 210.00	15.89

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドユーロ
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品			
短期割引国債、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 17.06.15-25.11.15	45 000 000.00	45 006 300.00	2.41
ユーロ FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 19.08.15-18.11.15	33 000 000.00	33 002 970.00	1.77
ユーロ合計		78 009 270.00	4.18
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		78 009 270.00	4.18
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品合計		78 009 270.00	4.18
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ HSBC BANK PLC ECD 0.00000% 18.02.15-18.02.16	3 000 000.00	3 000 876.00	0.16
ユーロ合計		3 000 876.00	0.16
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		3 000 876.00	0.16
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 GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 29.10.15-01.12.15	12 000 000.00	12 001 291.88	0.64
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 16.06.15-16.12.15	22 000 000.00	22 005 209.53	1.18
ユーロ TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 24.09.15-29.03.16	5 000 000.00	5 001 428.70	0.27
ユーロ合計		39 007 930.11	2.09
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		39 007 930.11	2.09
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ L'OREAL SA CP 0.00000% 04.05.15-04.11.15	10 000 000.00	10 000 242.20	0.54
ユーロ合計		10 000 242.20	0.54
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		10 000 242.20	0.54
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		52 009 048.31	2.79
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ BNP PARIBAS ECD 0.00000% 16.01.15-15.01.16	20 000 000.00	20 006 819.62	1.07
ユーロ BNP PARIBAS ECD 0.00000% 24.03.15-22.03.16	14 000 000.00	14 004 438.00	0.75
ユーロ BNP PARIBAS ECD 0.00000% 05.05.15-05.11.15	18 000 000.00	18 000 677.60	0.96
ユーロ CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 04.03.15-02.03.16	16 000 000.00	16 002 957.06	0.86
ユーロ CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 11.09.15-08.09.16	21 000 000.00	20 988 525.92	1.12
ユーロ CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 05.10.15-05.04.16	12 000 000.00	12 006 886.29	0.64
ユーロ NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 10.07.15-10.11.15	7 000 000.00	7 000 275.93	0.38
ユーロ NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 22.07.15-24.11.15	15 000 000.00	15 001 223.02	0.80
ユーロ NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 30.07.15-29.01.16	20 000 000.00	20 004 056.37	1.07
ユーロ NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 10.08.15-12.01.16	3 000 000.00	3 000 341.20	0.16
ユーロ SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 25.06.15-25.11.15	17 000 000.00	17 001 958.53	0.91
ユーロ合計		163 018 159.54	8.72
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		163 018 159.54	8.72

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドユーロ
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
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 ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 26.03.15-29.12.15	13 000 000.00	13 004 208.30	0.70
ユーロ BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 08.07.15-08.01.16	30 000 000.00	30 009 823.92	1.61
ユーロ BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 29.05.15-01.12.15	39 000 000.00	39 007 319.75	2.09
ユーロ BAT INTERNATIONAL FIN-REG-S ECP 0.00000% 16.10.15-19.01.16	12 000 000.00	11 999 856.30	0.64
ユーロ BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 14.07.15-16.11.15	20 500 000.00	20 501 297.38	1.10
ユーロ BPCE SA ECP 0.00000% 13.07.15-13.01.16	35 000 000.00	35 012 821.55	1.88
ユーロ BPCE SA ECP 0.00000% 30.07.15-29.02.16	25 000 000.00	25 009 407.71	1.34
ユーロ BPCE SA ECP 0.00000% 26.08.15-26.02.16	8 000 000.00	8 003 942.17	0.43
ユーロ CATERPILLAR INTERNATIONAL FIN ECP 0.00000% 06.08.15-04.11.15	25 000 000.00	25 000 573.28	1.34
ユーロ CATERPILLAR INTERNATIONAL FIN ECP 0.00000% 07.09.15-04.12.15	20 000 000.00	20 003 180.31	1.07
ユーロ CATERPILLAR INTERNATIONAL FIN ECP 0.00000% 09.10.15-11.01.16	13 000 000.00	13 003 554.63	0.70
ユーロ CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 16.10.15-18.01.16	18 000 000.00	18 002 888.21	0.96
ユーロ DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 12.10.15-01.02.16	4 000 000.00	4 000 929.77	0.21
ユーロ DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 21.10.15-21.04.16	22 000 000.00	22 003 667.40	1.18
ユーロ DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 20.07.15-20.01.16	25 000 000.00	25 006 958.34	1.34
ユーロ DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 02.07.15-02.12.15	12 000 000.00	12 001 789.60	0.64
ユーロ DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 22.09.15-22.03.16	15 000 000.00	15 008 044.32	0.80
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 24.04.15-22.04.16	19 000 000.00	19 014 273.07	1.02
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 01.06.15-29.04.16	10 000 000.00	10 004 268.06	0.54
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 02.07.15-02.02.16	30 000 000.00	30 009 410.59	1.61
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 15.07.15-18.02.16	30 000 000.00	30 011 752.11	1.61
ユーロ DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 09.09.15-11.04.16	10 000 000.00	10 003 525.18	0.54
ユーロ DZ BANK DT ZENTRAL-GEN-REG-S ECP 0.00000% 07.07.15-07.04.16	37 000 000.00	37 023 020.62	1.98
ユーロ DZ BANK DT ZENTRAL-GEN-REG-S ECP 0.00000% 09.10.15-11.04.16	31 000 000.00	31 012 341.35	1.66
ユーロ GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 07.07.15-04.12.15	5 000 000.00	5 000 434.30	0.27
ユーロ GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 09.07.15-07.12.15	1 000 000.00	1 000 086.54	0.05
ユーロ GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 23.09.15-11.11.15	10 500 000.00	10 500 381.97	0.56
ユーロ GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 24.09.15-11.11.15	14 000 000.00	14 000 502.36	0.75
ユーロ ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 14.05.15-16.11.15	21 000 000.00	21 002 072.79	1.12
ユーロ ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.06.15-15.12.15	15 000 000.00	15 002 520.83	0.80
ユーロ ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 10.09.15-10.06.16	14 000 000.00	14 002 788.12	0.75
ユーロ LANDESBANK HESSEN-T LDN-REG-S ECP 0.00000% 08.05.15-09.11.15	31 000 000.00	31 001 722.32	1.66
ユーロ LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 14.10.15-14.04.16	26 000 000.00	26 009 434.98	1.39
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 09.01.15-08.01.16	7 000 000.00	7 001 575.06	0.38
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.03.15-16.03.16	13 000 000.00	13 003 081.00	0.70
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.06.15-15.12.15	11 000 000.00	11 001 975.16	0.59
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.08.15-11.11.15	16 000 000.00	16 001 034.73	0.86
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 20.08.15-20.11.15	4 000 000.00	4 000 441.05	0.21
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 24.09.15-24.03.16	9 000 000.00	9 004 455.21	0.48
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 07.10.15-07.04.16	22 000 000.00	22 009 381.64	1.18
ユーロ NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 09.10.15-11.01.16	1 000 000.00	1 000 202.43	0.05
ユーロ POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 11.09.15-11.03.16	5 500 000.00	5 502 154.70	0.29
ユーロ POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 14.09.15-14.03.16	12 000 000.00	12 004 761.89	0.64
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.06.15-04.12.15	14 000 000.00	14 001 685.71	0.75
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.08.15-12.11.15	9 000 000.00	9 000 368.13	0.48
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 08.09.15-03.11.15	5 000 000.00	5 000 006.46	0.27
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 15.09.15-15.12.15	33 000 000.00	33 002 340.43	1.77
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.10.15-02.11.15	4 000 000.00	3 999 986.32	0.21
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 05.10.15-10.12.15	4 000 000.00	4 000 163.32	0.21
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 26.10.15-26.01.16	20 000 000.00	19 999 692.17	1.07
ユーロ PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 03.11.15-03.02.16	4 000 000.00	3 999 897.79	0.21
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 16.02.15-15.02.16	13 000 000.00	13 002 470.00	0.70
ユーロ RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 15.06.15-15.12.15	18 000 000.00	18 004 382.57	0.96
ユーロ SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 02.07.15-02.02.16	38 000 000.00	38 020 855.86	2.04
ユーロ STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 26.05.15-26.02.16	22 000 000.00	22 010 913.74	1.18
ユーロ STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 30.07.15-29.01.16	5 000 000.00	4 999 405.00	0.27
ユーロ STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 05.08.15-05.02.16	22 000 000.00	22 006 290.15	1.18
ユーロ SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 10.08.15-10.02.16	18 000 000.00	18 007 934.48	0.96
ユーロ SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 21.08.15-23.11.15	20 000 000.00	20 002 244.25	1.07
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 11.05.15-11.11.15	17 000 000.00	17 000 153.00	0.91
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 06.07.15-08.01.16	32 500 000.00	32 508 041.58	1.74
ユーロ SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 10.07.15-13.01.16	16 000 000.00	16 004 860.62	0.86
ユーロ TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 12.08.15-10.08.16	15 000 000.00	15 012 463.79	0.80
ユーロ UBS AG LONDON ECP 0.00000% 18.08.15-18.02.16	32 000 000.00	32 015 004.37	1.71

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド-ユーロ
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	ユーロでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
ユーロ UNILEVER NV ECP 0.00000% 16.09.15-15.02.16	38 000 000.00	38 003 534.33	2.04
ユーロ UNILEVER NV ECP 0.00000% 09.10.15-09.02.16	23 000 000.00	23 002 281.10	1.23
ユーロ VOLKSWAGEN FIN SERVICES-REG-S ECP 0.00000% 11.06.15-11.12.15	11 000 000.00	10 998 064.65	0.59
ユーロ VOLKSWAGEN FIN SERVICES-REG-S ECP 0.00000% 15.07.15-15.01.16	16 000 000.00	15 993 491.59	0.86
ユーロ VOLKSWAGEN FIN SERVICES-REG-S ECP 0.00000% 20.07.15-20.01.16	10 000 000.00	9 995 381.92	0.54
ユーロ合計		1 201 299 774.33	64.33
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		1 201 299 774.33	64.33
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ GAZ DE FRANCE SA CP 0.00000% 14.05.15-16.11.15	9 000 000.00	9 000 548.85	0.48
ユーロ合計		9 000 548.85	0.48
国内コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		9 000 548.85	0.48
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品合計		1 373 318 482.72	73.53
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UCI			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
ユーロ MIZUHO CORPORATE BANK LTD ECD 0.00000% 05.08.15-05.11.15	12 000 000.00	12 000 307.72	0.64
ユーロ MIZUHO CORPORATE BANK LTD ECD 0.00000% 01.10.15-07.01.16	36 000 000.00	36 008 273.12	1.93
ユーロ MIZUHO CORPORATE BANK LTD ECD 0.00000% 05.10.15-06.01.16	20 000 000.00	20 004 397.81	1.07
ユーロ合計		68 012 978.65	3.64
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		68 012 978.65	3.64
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UCI合計		68 012 978.65	3.64
投資有価証券合計		1 868 044 989.68	100.03
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		4 935 740.11	0.26
その他の資産および負債		-5 446 246.67	-0.29
純資産総額		1 867 534 483.12	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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (英ポンド)		206,781,432.44	185,060,633.45	265,385,300.39
クラスF-acc	LU0454364034			
発行済受益証券口数		22,947.0440	10,727.0440	136,170.8840
1口当たり純資産価格 (英ポンド)		103.86	103.36	102.89
クラスK-1-acc	LU0395207458			
発行済受益証券口数		4.7000	4.8000	5.4000
1口当たり純資産価格 (英ポンド)		2,548,277.93	2,539,084.66	2,530,098.20
クラスP-acc	LU0006277635			
発行済受益証券口数		159,525.4890	208,373.0060	288,639.6110
1口当たり純資産価格 (英ポンド)		824.96	824.31	823.56
クラスQ-acc ¹	LU0395207615			
発行済受益証券口数		607,518.1260	—	—
1口当たり純資産価格 (英ポンド)		100.11	—	—

¹初回純資産価額：2015年7月9日

パフォーマンス

	通貨	2014年/2015年	2013年/2014年	2012年/2013年
クラスF-acc	英ポンド	0.5%	0.5%	0.4%
クラスK-1-acc	英ポンド	0.4%	0.4%	0.3%
クラスP-acc	英ポンド	0.1%	0.1%	0.1%
クラスQ-acc ¹	英ポンド	—	—	—

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

¹最近発売されたばかりのため、パフォーマンスの計算に必要なデータがありません。

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	20.97
オランダ	16.28
スウェーデン	11.12
フランス	9.90
ドイツ	9.41
ルクセンブルグ	5.31
フィンランド	5.31
アメリカ合衆国	3.39
カナダ	3.39
ノルウェー	3.38
アイルランド	2.43
ベルギー	2.41
国際企業	1.94
オーストラリア	1.46
スイス	1.45
デンマーク	0.97
合計	<u>99.12</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	73.20
信販会社および持株会社	7.11
国および中央政府	5.80
公共、非営利機関	4.11
各種消費財	3.38
保険	2.13
国際機関	1.94
自動車	1.45
合計	<u>99.12</u>

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
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	205,003,544.68	32,292,158
投資有価証券、未実現評価損益	(46,267.73)	(7,288)
投資有価証券合計(注1)	204,957,276.95	32,284,870
定期預金および信託預金(注1)	2,322,812.94	365,889
受益証券発行未収金	569,940.72	89,777
有価証券にかかる未収利息	597,864.54	94,176
流動資産にかかる未収利息	33.66	5
資産合計	208,447,928.81	32,834,718
負債		
受益証券買戻未払金	(1,608,006.23)	(253,293)
報酬引当金(注2)	(54,260.15)	(8,547)
年次税引当金(注3)	(1,966.69)	(310)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(2,263.30)	(357)
引当金合計	(58,490.14)	(9,213)
負債合計	(1,666,496.37)	(262,507)
期末現在純資産	206,781,432.44	32,572,211

運用計算書

	英ポンド	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	7,032.06	1,108
有価証券にかかる受取利息	919,218.76	144,795
収益合計	926,250.82	145,903
費用		
報酬(注2)	(866,962.77)	(136,564)
年次税(注3)	(18,103.26)	(2,852)
その他の手数料および報酬(注2)	(4,635.40)	(730)
現金および当座借越にかかる利息	(920.24)	(145)
費用合計	(890,621.67)	(140,291)
投資純損益	35,629.15	5,612
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	(1,071,032.51)	(168,709)
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	681,048.65	107,279
外国為替にかかる実現損益	2.62	0
投資有価証券にかかる実現損益合計	(389,981.24)	(61,430)
当期実現純損益	(354,352.09)	(55,818)
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	557,624.46	87,837
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	35,886.50	5,653
未実現評価損益の変動合計	593,510.96	93,490
運用の結果生じた純資産の純増減	239,158.87	37,672

注記は、財務書類と不可分なものです。

純資産変動計算書

	英ポンド	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	185,060,633.45	29,150,751
受益証券発行	120,326,150.26	18,953,775
受益証券買戻し	(98,844,510.14)	(15,569,987)
純発行(買戻し)合計	21,481,640.12	3,383,788
投資純損益	35,629.15	5,612
実現損益合計	(389,981.24)	(61,430)
未実現評価損益の変動合計	593,510.96	93,490
運用の結果生じた純資産の純増減	239,158.87	37,672
期末現在純資産	206,781,432.44	32,572,211

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
	F-acc	
クラス		
期首現在発行済受益証券口数		10,727.0440
発行受益証券口数		21,090.0000
買戻受益証券口数		(8,870.0000)
期末現在発行済受益証券口数		22,947.0440
クラス		K-1-acc
期首現在発行済受益証券口数		4.8000
発行受益証券口数		0.5000
買戻受益証券口数		(0.6000)
期末現在発行済受益証券口数		4.7000
クラス		P-acc
期首現在発行済受益証券口数		208,373.0060
発行受益証券口数		65,711.3110
買戻受益証券口数		(114,558.8280)
期末現在発行済受益証券口数		159,525.4890
クラス		Q-acc
期首現在発行済受益証券口数		0.0000
発行受益証券口数		626,662.1860
買戻受益証券口数		(19,144.0600)
期末現在発行済受益証券口数		607,518.1260

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
変動利付債			
英債券			
英債券 BNP PARIBAS SA 3M LIBOR+60BP 13-16.05.16	1 000 000.00	1 001 720.00	0.48
英債券 STADSHYPOTEK AB 3M LIBOR+23BP 13-15.02.16	5 000 000.00	5 000 600.00	2.42
英債券合計		6 002 320.00	2.90
変動利付債合計		6 002 320.00	2.90
固定利付メディアム・ターム・ノート			
英債券			
英債券 COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.87500% 10-14.12.15	2 000 000.00	2 006 820.00	0.97
英債券 DAIMLER AG 1.37500% 12-10.12.15	3 000 000.00	2 999 880.00	1.45
英債券 FMS WERTMANAGEMENT 1.00000% 12-01.12.15	3 500 000.00	3 500 770.00	1.69
英債券 GE CAPITAL UK FUNDING 4.62500% 06-18.01.16	3 000 000.00	3 020 280.00	1.46
英債券 GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 05-15.12.15	2 000 000.00	2 009 440.00	0.97
英債券 NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 5.62500% 98-17.11.15	1 000 000.00	1 001 870.00	0.48
英債券 NORDEA BANK AB 3.87500% 10-15.12.15	1 000 000.00	1 003 290.00	0.49
英債券 PRUDENTIAL PLC 1.25000% 12-16.11.15	4 404 000.00	4 403 823.84	2.13
英債券 SOCIETE GENERALE 3.87500% 10-17.12.15	1 000 000.00	1 003 400.00	0.49
英債券合計		20 949 573.84	10.13
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		20 949 573.84	10.13
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-REG-S 3M LIBOR+45BP 13-20.09.16	4 000 000.00	4 008 520.00	1.94
英債券 COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S 3M LIBOR+50BP 13-22.07.16	1 000 000.00	1 002 420.00	0.49
英債券 CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 3M LIBOR+40BP 14-14.03.16	2 000 000.00	1 999 980.00	0.97
英債券 CREDIT SUISSE LONDON REG-S 3M LIBOR+40BP 14-15.07.16	1 000 000.00	999 380.00	0.48
英債券 CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 3M LIBOR+32BP 15-21.01.16	3 000 000.00	2 999 880.00	1.45
英債券 EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M LIBOR+7BP 10-05.01.16	3 000 000.00	3 000 480.00	1.45
英債券 EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3M LIBOR+20BP 12-22.02.17	1 000 000.00	1 001 520.00	0.48
英債券 FINLAND, REPUBLIC OF 3M LIBOR+5BP 11-25.02.16	4 000 000.00	4 000 560.00	1.94
英債券 GE CAPITAL UK FUNDING 3M LIBOR+10BP 06-20.12.15	2 000 000.00	1 999 942.00	0.97
英債券 LLOYDS BANK PLC-REG-S 3M LIBOR+25BP 14-14.01.17	2 000 000.00	2 000 220.00	0.97
英債券 NORDEA BANK AB-REG-S 3M LIBOR+45BP 13-15.02.16	1 000 000.00	1 000 890.00	0.48
英債券 RABOBANK NEDERLAND NV 3M LIBOR+16BP 15-15.01.16	4 000 000.00	3 996 480.00	1.93
英債券 ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+19BP 14-22.01.16	3 000 000.00	3 000 600.00	1.45
英債券合計		31 010 872.00	15.00
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		31 010 872.00	15.00
固定利付長期債			
英債券			
英債券 LINDE FINANCE BV 6.50000% 01-29.01.16	200 000.00	202 496.00	0.10
英債券 VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 1.25000% 13-23.05.16	3 500 000.00	3 478 860.00	1.68
英債券合計		3 681 356.00	1.78
固定利付長期債合計		3 681 356.00	1.78
変動利付長期債			
英債券			
英債券 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3M LIBOR+20BP 14-17.07.17	2 000 000.00	1 998 760.00	0.97
英債券合計		1 998 760.00	0.97
変動利付長期債合計		1 998 760.00	0.97
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		63 642 881.84	30.78

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	英ポンドでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品			
<u>短期割引国債、ゼロ・クーポン</u>			
英ポンド			
英ポンド UNITED KINGDOM TB 0.00000% 08.06.15-07.12.15	3 000 000.00	2 998 620.00	1.45
英ポンド UNITED KINGDOM TB 0.00000% 06.07.15-04.01.16	5 000 000.00	4 995 850.00	2.42
英ポンド合計		7 994 470.00	3.87
短期割引国債、ゼロ・クーポン合計		7 994 470.00	3.87
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品合計			
		7 994 470.00	3.87
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
<u>固定利付ユーロ譲渡性預金証書</u>			
英ポンド			
英ポンド BANK OF AMERICA LONDON ECD 0.61000% 07.09.15-07.01.16	5 000 000.00	5 000 853.54	2.42
英ポンド合計		5 000 853.54	2.42
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		5 000 853.54	2.42
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		5 000 853.54	2.42
ルクセンブルグ2010年12月17日法 (改訂済) の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
<u>固定利付ユーロ譲渡性預金証書</u>			
英ポンド			
英ポンド SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.54500% 06.08.15-09.11.15	6 000 000.00	6 000 183.05	2.90
英ポンド合計		6 000 183.05	2.90
固定利付ユーロ譲渡性預金証書合計		6 000 183.05	2.90
<u>ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン</u>			
英ポンド			
英ポンド DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECD 0.00000% 01.04.15-30.03.16	1 000 000.00	997 283.44	0.48
英ポンド合計		997 283.44	0.48
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		997 283.44	0.48
<u>ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン</u>			
英ポンド			
英ポンド ABBEY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 17.08.15-17.02.16	5 000 000.00	4 991 423.22	2.41
英ポンド ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 13.07.15-13.01.16	5 000 000.00	4 994 674.99	2.41
英ポンド BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.08.15-18.12.15	5 000 000.00	4 997 061.61	2.42
英ポンド BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 23.09.15-01.02.16	2 000 000.00	1 997 168.86	0.96
英ポンド BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 22.10.15-01.04.16	3 000 000.00	2 991 357.98	1.45
英ポンド BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 06.05.15-06.11.15	5 000 000.00	4 999 588.49	2.42
英ポンド BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 14.07.15-16.11.15	2 000 000.00	1 999 606.48	0.97
英ポンド BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 08.10.15-08.04.16	1 000 000.00	997 071.10	0.48
英ポンド BPCE SA ECP 0.00000% 20.10.15-20.04.16	5 000 000.00	4 983 005.02	2.41
英ポンド DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 21.10.15-21.01.16	5 000 000.00	4 993 322.30	2.41
英ポンド DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 03.07.15-03.11.15	2 000 000.00	1 999 904.58	0.97
英ポンド DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 12.11.14-11.11.15	2 500 000.00	2 499 622.83	1.21
英ポンド DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 21.05.15-21.03.16	5 000 000.00	4 990 820.80	2.41
英ポンド DNB BANK ASA ECP 0.00000% 06.07.15-16.11.15	5 000 000.00	4 998 986.89	2.42
英ポンド DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 04.09.15-04.03.16	6 000 000.00	5 987 461.51	2.89
英ポンド ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 11.08.15-11.11.15	3 000 000.00	2 999 575.09	1.45
英ポンド HONDA FINANCE EUROPE PLC ECP 0.00000% 29.10.15-29.01.16	3 000 000.00	2 995 450.21	1.45

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド-英ポンド
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	英ポンドでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
英ポンド ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 13.07.15-14.12.15	5 000 000.00	4 996 918.18	2.42
英ポンド KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 13.10.15-16.02.16	2 000 000.00	1 996 842.64	0.96
英ポンド LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 21.09.15-20.09.16	5 000 000.00	4 958 189.83	2.40
英ポンド OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 20.08.15-21.12.15	5 000 000.00	4 996 711.47	2.42
英ポンド POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 08.09.15-08.03.16	4 000 000.00	3 991 440.92	1.93
英ポンド POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 14.10.15-14.04.16	3 000 000.00	2 991 840.85	1.45
英ポンド SBAB BANK AB ECP 0.00000% 23.09.15-17.12.15	5 000 000.00	4 996 555.25	2.42
英ポンド STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 23.07.15-23.11.15	5 000 000.00	4 998 482.44	2.42
英ポンド SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 20.10.15-20.01.16	5 000 000.00	4 993 642.31	2.41
英ポンド SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 28.07.15-30.11.15	5 000 000.00	4 998 055.42	2.42
英ポンド UBS AG LONDON ECP 0.00000% 10.08.15-10.02.16	6 000 000.00	5 990 253.93	2.90
英ポンド UNILEVER NV ECP 0.00000% 22.05.15-23.11.15	5 000 000.00	4 998 679.80	2.42
英ポンド UNILEVER NV ECP 0.00000% 18.09.15-18.01.16	2 000 000.00	1 997 890.08	0.96
英ポンド合計		121 321 605.08	58.67
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		121 321 605.08	58.67
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合計		128 319 071.57	62.05
投資有価証券合計		204 957 276.95	99.12
定期預金および信託預金		2 322 812.94	1.12
その他の資産および負債		-498 657.45	-0.24
純資産総額		206 781 432.44	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	2015年10月31日	2014年10月31日	2013年10月31日
純資産 (米ドル)		3,434,820,584.38	4,104,842,279.08	4,529,159,977.37
クラスF-acc	LU0454364208			
発行済受益証券口数		10,006.9920	4,176.7100	5,436.4230
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1,735.68	1,731.98	1,729.79
クラスI-A1-acc	LU0395209405			
発行済受益証券口数		15,592.7140	18,662.0540	18,460.1340
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1,029.95	1,028.19	1,027.54
クラスI-X-acc	LU0395210247			
発行済受益証券口数		8,250.4330	6,336.0000	5,329.0000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1,025.70	1,022.19	1,019.68
クラスK-1-acc	LU0395209157			
発行済受益証券口数		28.6000	32.9000	51.9000
1口当たり純資産価格 (米ドル)		5,145,015.61	5,138,325.14	5,135,134.47
クラスP-acc	LU0006277684			
発行済受益証券口数		1,730,620.4910	1,903,118.6660	2,190,251.2930
1口当たり純資産価格 (米ドル)		1,732.64	1,730.62	1,729.55
クラスQ-acc ¹	LU0357617645			
発行済受益証券口数		—	7,017.0000	—
1口当たり純資産価格 (米ドル)		—	100.07	—
クラスU-X-acc	LU0395210593			
発行済受益証券口数		23,874.1470	58,970.9890	42,806.3310
1口当たり純資産価格 (米ドル)		10,356.04	10,320.52	10,295.14

¹受益証券クラスQ-accは2014年2月3日から2015年3月23日までの期間中に流通していました。

パフォーマンス

	通貨	2014年／2015年	2013年／2014年	2012年／2013年
クラスF-acc	米ドル	0.2%	0.1%	—
クラスI-A1-acc	米ドル	0.2%	0.1%	0.2%
クラスI-X-acc	米ドル	0.3%	0.2%	0.4%
クラスK-1-acc	米ドル	0.1%	0.1%	0.1%
クラスP-acc	米ドル	0.1%	0.1%	0.1%
クラスU-X-acc	米ドル	0.3%	0.2%	0.4%

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。

本サブ・ファンドはベンチマークを有していません。

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	16.90
ドイツ	13.68
オランダ	11.86
オーストラリア	10.76
英国	10.34
スウェーデン	10.25
ルクセンブルグ	7.10
フィンランド	5.70
ベルギー	4.19
カナダ	2.17
シンガポール	2.01
アメリカ合衆国	1.28
ニュージーランド	1.08
アイルランド	0.44
デンマーク	0.08
合計	<u>97.84</u>

産業別分類 (対純資産割合 (%))

銀行および金融機関	70.51
信販会社および持株会社	14.61
公共、非営利機関	5.32
保険	2.47
ヘルスケア、社会事業	1.65
各種消費財	1.08
石油	0.99
建築業・資材	0.89
たばこ・アルコール	0.32
合計	<u>97.84</u>

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
	2015年10月31日	
資産		
投資有価証券、取得原価	3,357,363,363.65	381,463,625
投資有価証券、未実現評価損益	3,234,549.29	367,509
投資有価証券合計(注1)	3,360,597,912.94	381,831,135
現金預金、要求払預金および預託金勘定(注1)	10,641,869.23	1,209,129
定期預金および信託預金(注1)	165,000,000.00	18,747,300
受益証券発行未収金	30,464,108.38	3,461,332
有価証券にかかる未収利息	1,016,910.67	115,541
流動資産にかかる未収利息	4,791.67	544
資産合計	3,567,725,592.89	405,364,982
負債		
有価証券購入未払金(注1)	(99,955,609.86)	(11,356,956)
受益証券買戻未払金	(32,423,160.85)	(3,683,920)
報酬引当金(注2)	(458,340.19)	(52,077)
年次税引当金(注3)	(32,668.47)	(3,712)
その他の手数料および報酬にかかる引当金(注2)	(35,229.14)	(4,003)
引当金合計	(526,237.80)	(59,791)
負債合計	(132,905,008.51)	(15,100,667)
期末現在純資産	3,434,820,584.38	390,264,315

運用計算書

	米ドル	千円
	自2014年11月1日至2015年10月31日	
収益		
流動資産にかかる受取利息	175,371.12	19,926
有価証券にかかる受取利息	5,753,464.33	653,709
収益合計	5,928,835.45	673,634
費用		
報酬(注2)	(7,259,650.60)	(824,842)
年次税(注3)	(365,012.41)	(41,473)
その他の手数料および報酬(注2)	(72,051.79)	(8,187)
現金および当座借越にかかる利息	(3,877.78)	(441)
費用合計	(7,700,592.58)	(874,941)
投資純損益	(1,771,757.13)	(201,307)
実現損益(注1)		
無オプション市場価格証券にかかる実現損益	(2,464,760.76)	(280,046)
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	8,779,329.64	997,507
外国為替にかかる実現損益	17.52	2
実現損益合計	6,314,586.40	717,463
当期実現純損益	4,542,829.27	516,156
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	(58,363.50)	(6,631)
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	926,649.40	105,286
未実現評価損益の変動合計	868,285.90	98,655
運用の結果生じた純資産の純増減	5,411,115.17	614,811

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2014年11月1日至2015年10月31日	
期首現在純資産	4,104,842,279.08	466,392,180
受益証券発行	2,451,199,837.03	278,505,325
受益証券買戻し	(3,126,632,646.90)	(355,248,001)
純発行(買戻し)合計	(675,432,809.87)	(76,742,676)
投資純損益	(1,771,757.13)	(201,307)
実現損益合計	6,314,586.40	717,463
未実現評価損益の変動合計	868,285.90	98,655
運用の結果生じた純資産の純増減	5,411,115.17	614,811
期末現在純資産	3,434,820,584.38	390,264,315

発行済受益証券口数の変動

	自2014年11月1日至2015年10月31日	
クラス		F-acc
期首現在発行済受益証券口数		4,176.7100
発行受益証券口数		21,194.8360
買戻受益証券口数		(15,364.5540)
期末現在発行済受益証券口数		10,006.9920
クラス		I-A1-acc
期首現在発行済受益証券口数		18,662.0540
発行受益証券口数		23,750.1210
買戻受益証券口数		(26,819.4610)
期末現在発行済受益証券口数		15,592.7140
クラス		I-X-acc
期首現在発行済受益証券口数		6,336.0000
発行受益証券口数		3,304.4330
買戻受益証券口数		(1,390.0000)
期末現在発行済受益証券口数		8,250.4330
クラス		K-1-acc
期首現在発行済受益証券口数		32.9000
発行受益証券口数		12.7000
買戻受益証券口数		(17.0000)
期末現在発行済受益証券口数		28.6000
クラス		P-acc
期首現在発行済受益証券口数		1,903,118.6660
発行受益証券口数		1,187,447.8860
買戻受益証券口数		(1,359,946.0610)
期末現在発行済受益証券口数		1,730,620.4910
クラス		Q-acc
期首現在発行済受益証券口数		7,017.0000
発行受益証券口数		2,763.0000
買戻受益証券口数		(9,780.0000)
期末現在発行済受益証券口数		0.0000
クラス		U-X-acc
期首現在発行済受益証券口数		58,970.9890
発行受益証券口数		25,610.8510
買戻受益証券口数		(60,707.6930)
期末現在発行済受益証券口数		23,874.1470

注記は、財務書類と不可分なものです。

2015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/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
固定利付債			
米ドル			
米ドル ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC 4.00000% 11-27.04.16	3 819 000.00	3 880 142.19	0.11
米ドル ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 13-22.01.16	5 500 000.00	5 507 040.00	0.16
米ドル AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK GR-REG-S 3.25000% 11-01.03.16	11 200 000.00	11 299 310.40	0.33
米ドル DANSKE BANK A/S-144A 3.87500% 11-14.04.16	2 000 000.00	2 028 054.00	0.06
米ドル GE CAPITAL INTL FUNDING CO-REG-S 0.96400% 15-15.04.16	15 157 500.00	15 154 513.98	0.44
米ドル JPMORGAN CHASE & CO 3.45000% 11-01.03.16	2 500 000.00	2 523 365.00	0.07
米ドル NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD NEW YORK 0.90000% 13-20.01.16	6 200 000.00	6 205 766.00	0.18
米ドル合計		46 598 191.57	1.35
固定利付債合計		46 598 191.57	1.35
変動利付債			
米ドル			
米ドル NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3M LIBOR+12BP 15-13.10.17	41 000 000.00	40 979 090.00	1.19
米ドル合計		40 979 090.00	1.19
変動利付債合計		40 979 090.00	1.19
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル DANSKE BANK AS-REG-S 3.87500% 11-14.04.16	700 000.00	709 818.90	0.02
米ドル ROYAL BANK OF CANADA 2.87500% 11-19.04.16	6 656 000.00	6 728 577.03	0.20
米ドル合計		7 438 395.93	0.22
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		7 438 395.93	0.22
変動利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+7BP 15-14.07.17	36 500 000.00	36 466 055.00	1.06
米ドル ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT-REG-S 3M LIBOR+12BP 14-11.02.16	38 000 000.00	38 014 060.00	1.11
米ドル GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3M LIBOR+20BP 06-08.01.16	1 500 000.00	1 500 295.50	0.04
米ドル LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6M LIBOR+5.5BP 05-10.12.15	151 000 000.00	151 015 100.00	4.40
米ドル LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ 6M LIBOR+6BP 05-11.11.15	151 000 000.00	151 015 100.00	4.40
米ドル LANDESKREDITBANK B-WUERT F-REG-S 3M LIBOR+5BP 14-25.04.16	15 000 000.00	15 000 600.00	0.44
米ドル MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3M LIBOR+6BP 14-19.01.16	56 000 000.00	56 002 800.00	1.63
米ドル NRW.BANK-REG-S 3M LIBOR+3BP 15-22.02.16	30 000 000.00	29 998 800.00	0.87
米ドル ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+46BP 13-09.09.16	29 000 000.00	29 051 852.00	0.85
米ドル SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 3M LIBOR+9BP 15-28.09.17	39 500 000.00	39 485 187.50	1.15
米ドル合計		547 549 850.00	15.95
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		547 549 850.00	15.95
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			
		642 565 527.50	18.71
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品			
変動利付債			
米ドル			
米ドル BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3M LIBOR+17BP 15-13.01.17	6 000 000.00	5 999 790.00	0.18
米ドル CHEVRON CORP 3M LIBOR+10BP 14-09.11.16	34 000 000.00	33 988 406.00	0.99
米ドル合計		39 988 196.00	1.17
変動利付債合計		39 988 196.00	1.17

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド-米ドル
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
変動利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
米ドル ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+22BP 13-16.12.15	18 699 000.00	18 700 776.41	0.54
米ドル TORONTO-DOMINION BANK 1M LIBOR+26BP 15-08.07.16	20 000 000.00	20 010 560.00	0.58
米ドル合計		38 711 336.41	1.12
変動利付メディアム・ターム・ノート合計			
		38 711 336.41	1.12
固定利付長期債			
米ドル			
米ドル WESTPAC BANKING CORP 3.00000% 10-09.12.15	2 250 000.00	2 255 512.50	0.07
米ドル合計		2 255 512.50	0.07
固定利付長期債合計			
		2 255 512.50	0.07
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある短期金融商品合計			
		80 955 044.91	2.36
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
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 AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.08.15-17.11.15	23 500 000.00	23 498 092.85	0.68
米ドル AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.09.15-17.11.15	10 000 000.00	9 998 745.18	0.29
米ドル COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA ECP 0.00000% 23.09.15-23.03.16	85 000 000.00	84 872 557.46	2.47
米ドル合計		118 369 395.49	3.44
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計			
		118 369 395.49	3.44
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計			
		118 369 395.49	3.44
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 TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 16.09.15-16.11.15	72 500 000.00	72 494 882.34	2.11
米ドル BNP PARIBAS ECD 0.00000% 17.08.15-15.08.16	53 000 000.00	52 684 191.67	1.53
米ドル CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 27.07.15-27.11.15	80 000 000.00	79 991 006.82	2.33
米ドル DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECD 0.00000% 11.05.15-11.03.16	52 000 000.00	51 945 072.57	1.51
米ドル HSBC FRANCE ECD 0.00000% 30.10.15-29.04.16	20 000 000.00	19 947 264.75	0.58
米ドル LA BANQUE POSTALE ECD 0.00000% 23.07.15-25.01.16	80 000 000.00	79 942 688.76	2.33
米ドル UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 05.05.15-05.11.15	85 000 000.00	84 998 708.14	2.47
米ドル UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 23.06.15-23.12.15	50 000 000.00	49 986 866.81	1.46
米ドル合計		491 990 681.86	14.32
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計			
		491 990 681.86	14.32
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 0.00000% 20.02.15-19.02.16	9 000 000.00	8 989 276.38	0.26
米ドル ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 24.04.15-28.01.16	75 000 000.00	74 938 952.45	2.18
米ドル AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 08.09.15-08.12.15	23 000 000.00	22 993 824.11	0.67
米ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 27.07.15-27.01.16	40 000 000.00	39 980 596.90	1.16
米ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 02.09.15-08.01.16	64 000 000.00	63 972 973.98	1.86
米ドル AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 02.10.15-04.04.16	41 000 000.00	40 919 728.09	1.19
米ドル ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 28.09.15-29.02.16	85 000 000.00	84 888 197.66	2.47
米ドル AMP BANK LTD ECP 0.00000% 01.06.15-03.12.15	27 000 000.00	26 993 394.43	0.79
米ドル BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 27.04.15-29.02.16	19 500 000.00	19 478 842.96	0.57
米ドル BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 03.08.15-03.02.16	40 000 000.00	39 964 962.69	1.16

注記は、財務書類と不可分なものです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド-米ドル
2015年10月31日現在の年次報告書

銘柄	数量/ 額面	米ドルでの評価額 先物/先渡し契約/ スワップにかかわる 未実現損益 (注1)	純資産 割合 (%)
米ドル BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 22.09.15-07.01.16	40 000 000.00	39 974 111.92	1.16
米ドル BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 01.06.15-01.12.15	42 000 000.00	41 995 113.02	1.22
米ドル BARCLAYS BANK PLC ECP-REG-S 0.00000% 13.07.15-13.04.16	43 000 000.00	42 893 450.70	1.25
米ドル CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 09.06.15-10.12.15	86 000 000.00	85 977 804.42	2.50
米ドル CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 26.08.15-26.02.16	38 000 000.00	37 950 342.10	1.11
米ドル CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 20.07.15-20.01.16	77 000 000.00	76 956 571.04	2.24
米ドル DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 10.04.15-10.11.15	85 000 000.00	84 998 094.75	2.48
米ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 06.05.15-06.11.15	85 000 000.00	84 997 686.17	2.48
米ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 30.06.15-31.03.16	5 000 000.00	4 989 934.58	0.15
米ドル DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 31.07.15-29.01.16	30 000 000.00	29 973 065.91	0.87
米ドル ENERGIE BEHEER NEDERLAN-REG-S ECP 0.00000% 09.09.15-22.12.15	80 000 000.00	79 980 906.59	2.33
米ドル ENI FINANCE INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 28.10.15-28.01.16	61 000 000.00	60 942 566.09	1.77
米ドル FONTERRA CO-OPERATIVE-REG-S ECP 0.00000% 03.09.15-03.12.15	25 000 000.00	24 995 382.25	0.73
米ドル FONTERRA CO-OPERATIVE-REG-S ECP 0.00000% 11.09.15-11.12.15	12 000 000.00	11 996 887.42	0.35
米ドル HEINEKEN NV-REG-S ECP 0.00000% 17.08.15-17.11.15	11 000 000.00	10 998 449.52	0.32
米ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 14.09.15-14.12.15	78 000 000.00	77 979 209.76	2.27
米ドル ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 25.09.15-31.03.16	45 000 000.00	44 911 677.00	1.31
米ドル NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 22.07.15-22.01.16	79 000 000.00	78 947 963.11	2.30
米ドル NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 09.07.15-11.01.16	69 000 000.00	68 962 076.92	2.01
米ドル NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 03.11.15-03.05.16	20 000 000.00	19 955 609.86	0.58
米ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 04.06.15-04.12.15	30 000 000.00	29 993 927.56	0.87
米ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.06.15-09.12.15	69 000 000.00	68 984 178.47	2.01
米ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 10.06.15-06.11.15	19 000 000.00	18 999 301.93	0.55
米ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 11.06.15-11.12.15	21 000 000.00	20 995 188.45	0.61
米ドル POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 30.06.15-30.12.15	1 000 000.00	999 643.95	0.03
米ドル RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 11.02.15-10.02.16	7 000 000.00	6 993 424.18	0.20
米ドル SBAB BANK AB ECP 0.00000% 09.09.15-09.12.15	80 000 000.00	79 985 041.41	2.33
米ドル SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 01.06.15-01.12.15	82 000 000.00	81 985 284.91	2.39
米ドル SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 03.09.15-28.01.16	83 000 000.00	82 935 902.96	2.41
米ドル SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 07.07.15-07.04.16	68 000 000.00	67 888 801.36	1.98
米ドル VINCI SA ECP 0.00000% 15.09.15-16.11.15	30 500 000.00	30 496 400.59	0.89
米ドル合計		1 923 754 748.55	56.01
ユーロ・コマーシャル・ペーパー、ゼロ・クーポン合計		1 923 754 748.55	56.01
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		2 415 745 430.41	70.33
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UCI			
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン			
米ドル			
米ドル MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 19.08.15-19.11.15	46 000 000.00	45 995 474.44	1.34
米ドル MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 07.10.15-07.01.16	57 000 000.00	56 967 040.19	1.66
米ドル合計		102 962 514.63	3.00
ユーロ譲渡性預金証書、ゼロ・クーポン合計		102 962 514.63	3.00
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UCI合計		102 962 514.63	3.00
投資有価証券合計		3 360 597 912.94	97.84
定期預金および信託預金		165 000 000.00	4.80
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産		10 641 869.23	0.31
その他の資産および負債		-101 419 197.79	-2.95
純資産総額		3 434 820 584.38	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

2015年10月31日現在

注1 重要な会計方針の要約

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

a) 純資産額の計算

各サブ・ファンドまたはクラスの受益証券1口当たりの純資産価格、発行価格および買戻価格は、各サブ・ファンドまたはクラス受益証券の基準通貨で表示され、毎営業日に各クラス受益証券に帰属する各サブ・ファンドの純資産総額を各サブ・ファンドの各クラス受益証券の流通している受益証券の口数で除することにより計算されます。

本書に関して「営業日」とは、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、通常の営業時間に銀行が営業を行っている各日）であり、ルクセンブルグにおける法令で定められていない個別の休日ならびに／またはサブ・ファンドの純資産の半分超の評価を行う証券取引所および市場のある国における通常の祝日を含みません。

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

一取引日においてサブ・ファンドのすべてのクラス受益証券の買付申込みまたは買戻請求の合計が純資産の流入または流出をもたらす場合、各サブ・ファンドの受益証券1口当たりの純資産価格はそれぞれ増加または減少することがあります（いわゆるシングル・スウィング・プライシング）。純資産価格の2%を上限として調整が行われます。サブ・ファンドが負担する取引費用および税金の見積額ならびにサブ・ファンドが投資する資産の売買スプレッドの見積額が考慮されます。純資産の増減が関連するサブ・ファンドのすべての受益証券の増加をもたらす場合、調整により受益証券の純資産価格が上昇します。純資産の増減が関連するサブ・ファンドの受益証券の減少をもたらす場合、受益証券の純資産価格は減少します。管理会社の取締役会は、各サブ・ファンド毎に基準価格を定めることができます。かかる基準価格は、ファンドの純資産または関連するサブ・ファンドの通貨の絶対金額に関する一取引日における純増または純減から構成されます。純資産価格は、かかる基準価格の超過が一取引日について発生する場合に限り調整されます。

b) 評価方法

一流動資産は、現金、預金、為替手形および要求払約束手形、売掛金、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額で評価が行われます。

ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる控除が考慮された上で、価格が決定されます。

一証券取引所に上場されている有価証券、デリバティブおよびその他の投資対象証券は、市場価格の終値で評価されます。これらの有価証券、デリバティブまたはその他の投資対象証券が複数の証券取引所に上場されている場合には、同証券の主たる市場である証券取引所の直近の入手可能な価格が適用されます。

証券取引所における取引が頻繁には行われず、また、証券トレーダー間の流通市場が存在し、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、かかる有価証券、デリ

バティブおよびその他の投資対象証券にかかる価格で評価することができるものとします。証券取引所には上場されていないが公認かつ公開で定期的に運営されているその他の規制ある市場において取引されている有価証券、デリバティブおよびその他の投資対象証券は、同市場における最終の入手可能な価格で評価されます。

- －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有価証券およびその他の投資対象証券は、管理会社により、類似の販売価格を基準とし誠実に選定されるその他の原則に従い評価されます。
- －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。
- －証券取引所または公開されているその他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品は、関連する利回り曲線に基づき評価されます。利回り曲線に基づく評価は、金利および信用スプレッドの構成要素を基準とします。このプロセスには以下の原則が適用されます。各短期商品について、満期までの残余期間に最も近い金利が補完されます。このように計算された金利は、対象となる借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。関連する注文日から当該評価日の間のサブ・ファンドの受取利息は、当該サブ・ファンドの資産評価に含まれます。従って、当該評価日における受益証券1口当たりの資産価格は、見積り利子所得を含むものとします。
- －該当する各サブ・ファンドの参照通貨以外の通貨建てで、かつ為替取引によりヘッジされていない有価証券、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レートの仲値（ビッド・レートとオファー・レートの仲値）または当該国レートが入手できない場合には、当該通貨の代表市場における為替レートの仲値で評価されます。
- －定期預金および投資信託は、額面価格に経過累積利息を加算した額で評価されます。
- －スワップの評価額は、外部のサービス・プロバイダーによって計算され、さらに二つめの第三者による評価額は、その他の外部サービス・プロバイダーから提供されます。当該計算は、イン・フローおよびアウト・フローを含むすべてのキャッシュ・フローの純現在価値に基づいて行われます。ある特定の場面に限り、内部における計算（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。）、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、それぞれの有価証券に応じて決定され、またUBSのグローバルな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、追加的評価は一日繰り延べることができます。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。

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。これらの評価損益は、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評価損益」へ移されません。

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純利益または損失は、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の銀行預金、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2015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、2015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	=	1.401640	オーストラリア・ドル
1 米ドル	=	1.308350	カナダ・ドル
1 米ドル	=	0.985750	スイス・フラン
1 米ドル	=	0.905264	ユーロ
1 米ドル	=	0.647501	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」勘定は、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」勘定は、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、各サブ・ファンドの各クラス受益証券に関し、各サブ・ファンドの各クラス受益証券の平均純資産額に基づいて下表のとおり計算される、最高報酬を支払います。

UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドーオーストラリア・ドル
 UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドーカナダ・ドル
 UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドースイス・フラン
 UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドーユーロ
 UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドー英ポンド
 UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンドー米ドル

UBS (L u x) マネー・マーケット・ファンド	最高年率報酬
名称に「P」が付くクラス受益証券	0.720%
名称に「N」が付くクラス受益証券	0.850%
名称に「K-1」が付くクラス受益証券	0.240%
名称に「K-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「F」が付くクラス受益証券	0.130%
名称に「Q」が付くクラス受益証券	0.240%
名称に「I-A1」が付くクラス受益証券	0.180%
名称に「I-A2」が付くクラス受益証券	0.150%
名称に「I-A3」が付くクラス受益証券	0.120%
名称に「I-B」が付くクラス受益証券	0.035%
名称に「I-X」が付くクラス受益証券	0.000%
名称に「U-X」が付くクラス受益証券	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 (L u x) マネー・マーケット・ファンド	2014年10月31日	2015年10月31日
オーストラリア・ドル F-a c c	0.120%	0.120%
カナダ・ドル F-a c c	0.120%	0.120%
カナダ・ドル P-a c c	—	0.530%
スイス・フラン P-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン K-1-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン F-a c c	0.050%	0.050%
スイス・フラン Q-a c c	—	0.050%
ユーロ P-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ Q-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ K-1-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ I-A1-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ I-A2-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ I-A3-a c c	0.050%	0.050%
ユーロ F-a c c	0.050%	0.050%
英ポンド P-a c c	0.460%	0.610%
米ドル P-a c c	0.100%	0.260%

ファンドは、上記の最高報酬から、管理事務、ポートフォリオ運用およびファンド資産の安全保管ならびに以下を含む販売業務に関連して生じる一切の費用を負担します。

- －ルクセンブルグ内外でのファンドの認可および監督に係る年間手数料および費用
- －監督官庁によるその他の請求額
- －約款、目論見書、年次報告書および半期報告書の印刷費
- －ファンドを販売している国への主要な投資家向け資料または類似書類の作成
- －投資者に対する価格および通知の公告の費用
- －ルクセンブルグ内外でのファンドの上場および販売業務に関連して発生する手数料
- －ファンド資産の安全保管、支払の取扱いおよび2010年法に従い要求されるその他の業務に係る保管受託銀行の手数料および費用
- －投資者に対する分配の支払に係る手数料およびその他費用
- －監査報酬

2015年4月1日以降、上記の各規定は以下に置き換わります。

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）。

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。

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シングル・スイング・プライシングの原理の適用によりカバーされます。
 - b) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に関する一切の手数料。
 - c) ファンドの設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。
 - d) ファンドの設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、ファンドおよびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。

- e) ファンドの純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含みます。）。
- f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、主要な投資家向け資料（K I I D）、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
- g) 外国の監督官庁へのファンドの登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含みます。）。
- h) ファンドによる議決権または債権者の権利の使用により発生した費用（外部顧問報酬を含みます。）。
- i) ファンドの名義で登録された知的財産またはファンドの利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）をファンドの資産に対して請求することができます。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができます。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、ファンドの総費用率（T E R）の開示において考慮されます。

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）は、ファンドが負担します。

販売報酬は、管理報酬の中から、ファンドの販売会社およびアセット・マネージャーに対して支払われます。

保管受託銀行、管理事務代行会社および管理会社は、投資者の利益のためにこれらが行う非日常業務に関する費用の返済を受ける権利を有しますが、かかる費用はファンドに直接請求されることもあります。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、上限報酬料率の80%と定められています。

ファンドは、ファンド資産の管理事務につき生じるすべての取引費用（市場において通常請求されるブローカー手数料、報酬、会計上の費用等）を負担します。

個々のサブ・ファンドに直接に起因する一切の費用は、当該サブ・ファンドに請求されます。ただし、費用が複数またはすべてのサブ・ファンドに関する場合、当該費用は、サブ・ファンドの純資産額に比例して当該サブ・ファンドに請求されます。

運営費用の詳細は、主要な投資家向け資料に記載されています。

注3 年次税

現行法令に従い、ファンドは、ルクセンブルグにおいて各四半期末日における純資産額に基づいて計算され支払われる年率0.05%の年次税、または幾つかの投資証券クラスに関して年率0.01%になる減額された年次税を課せられます。

他の投資信託の受益証券または株式に投資し、ルクセンブルグ法の法令条項に準拠して年次税をすでに支払っている純資産部分に対しては、年次税は適用されません。

注4 購入価格と買戻価格がサブ・ファンドの基準通貨建てで事前に確定しているサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券取引

各サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての有価証券取引は、サブ・ファンドの基準通貨で支払われた購入価格に相応する取得価格で投資有価証券明細表に計上されています。買戻価格（額面）は、有価証券の満期時にファンドの通貨で受領される金額で投資有価証券明細表に開示されています。

かかる有価証券の評価のための決定価格は、上述の正味取得価格に基づいて利回りを一定に維持しつつ決定された買戻価格まで徐々に調整されます。

注5 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が分配金の支払を行う場合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。

注6 ソフト・コミッション契約

2014年11月1日から2015年10月31日までの報告期間中にUBS (Lux) マネー・マーケット・ファンドのために締結された「ソフト・コミッション契約」はなく、したがって、「ソフト・コミッション」の金額も計上されていません。

注7 費用合計比率（TER）

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

過去12か月のTERは以下のとおりです。

UBS（Lux）マネー・マーケット・ファンド	費用合計比率（TER）
オーストラリア・ドル F-a-c-c	0.13%
オーストラリア・ドル I-A2-d-i-s-t	0.16%
オーストラリア・ドル K-1-a-c-c	0.26%
オーストラリア・ドル P-a-c-c	0.73%
オーストラリア・ドル Q-a-c-c	0.25%
カナダ・ドル F-a-c-c	0.13%
カナダ・ドル P-a-c-c	0.65%
スイス・フラン F-a-c-c	0.06%
スイス・フラン K-1-a-c-c	0.07%
スイス・フラン P-a-c-c	0.06%
スイス・フラン Q-a-c-c	0.06%
スイス・フラン U-X-a-c-c	0.01%
ユーロ F-a-c-c	0.06%
ユーロ I-A1-a-c-c	0.06%
ユーロ I-A3-a-c-c	0.06%
ユーロ I-B-a-c-c	0.05%
ユーロ K-1-a-c-c	0.06%
ユーロ P-a-c-c	0.06%
ユーロ Q-a-c-c	0.06%
ユーロ U-X-a-c-c	0.01%
英ポンド F-a-c-c	0.14%
英ポンド K-1-a-c-c	0.25%
英ポンド P-a-c-c	0.53%
英ポンド Q-a-c-c	0.26%
米ドル F-a-c-c	0.14%
米ドル I-A1-a-c-c	0.18%
米ドル I-X-a-c-c	0.01%
米ドル K-1-a-c-c	0.22%
米ドル P-a-c-c	0.23%
米ドル U-X-a-c-c	0.01%

本報告期間中に、適用される報酬は変動しました（注記2を参照ください。）。

稼働期間が12か月未満のクラス受益証券のTERは、年率換算されています。

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

注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。

2015年10月31日に終了した会計期間において、ファンドにおいて発生した投資有価証券の購入および売却ならびに類似の取引に関連する取引費用は、以下のとおりです。

UBS (Lux) マネー・マーケット・ファンド	取引費用
オーストラリア・ドル	－オーストラリア・ドル
カナダ・ドル	－カナダ・ドル
スイス・フラン	1 015.00スイス・フラン
ユーロ	－ユーロ
英ポンド	－英ポンド
米ドル	－米ドル

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

注9 準拠法、業務地および公式言語

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

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

注記は、財務書類と不可分なものです。

(3) 投資有価証券明細表等

「② 損益計算書」の「2015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

運用報告書（全体版）を電磁的方法により提供する所要の約款変更を行いました。

（変更適用日：2015年8月27日）