

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年8月31日

【発行者名】 UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ
（UBS Fund Management（Luxembourg）S.A.）

【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
ヴァレリー・ベルナル
（Valérie Bernard）
メンバー・オブ・ザ・エグゼクティブ・ボード
フェデリーカ・ギーランディーニ
（Federica Ghirlandini）

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

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三浦 健
弁護士 大西 信治

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三浦 健
弁護士 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03（6212）8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券に係るファンドの名称】
UBS（Lux）エクイティ・ファンド
（UBS（Lux）Equity Fund）

【届出の対象とした募集（売出）外国投資信託受益証券の金額】
UBS（Lux）エクイティ・ファンド
エマージング・マーケット・ 5億アメリカ合衆国ドル
サステナブル・リーダーズ（米ドル）（約578億円）
クラスP受益証券
ヨーロッパ・オポチュニティ・ 8億ユーロ
サステナブル（ユーロ）（約1,035億円）
クラスP受益証券
グレーター・チャイナ（米ドル） 9億アメリカ合衆国ドル
クラスP受益証券（約1,040億円）
スモール・キャップスUSA（米ドル） 9億アメリカ合衆国ドル
クラスP受益証券（約1,040億円）
USサステナブル（米ドル） 9億アメリカ合衆国ドル
クラスP受益証券（約1,040億円）

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

(注)ユーロおよびアメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)の円貨換算は、特に記載がない限り、2022年2月28日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=129.34円、1米ドル=115.55円)による。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2022年5月31日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により訂正するため、本訂正届出書を提出するものであります。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます(ただし、UBS(Lux)エクイティ・ファンド-ユーロ・カントリーズ・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)に関する情報は除きます。)

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格	(3) ファンドの仕組み 管理会社の概要 (c) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況 資産別および地域別の 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
	(4) 販売及び買戻しの 実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況	1 管理会社の概況 (1) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
	2 事業の内容及び 営業の概況		(2) 事業の内容及び営業の 状況	更新
	5 その他		(3) その他	追加

* 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです(5 管理会社の経理の概況は、訂正内容に該当しないため省略します。)

[次へ](#)

1 ファンドの運用状況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ（UBS Fund Management（Luxembourg）S.A.）（以下「管理会社」という。）が管理するUBS（Lux）エクイティ・ファンド（UBS（Lux）Equity Fund）（以下「ファンド」という。）の運用状況は、次のとおりである。

（1）投資状況

資産別および地域別の投資状況

（エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ（米ドル））（2022年6月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
株式	中国	109,573,196.43	31.09
	インド	65,987,663.53	18.72
	台湾	47,157,092.12	13.38
	韓国	37,645,542.52	10.68
	南アフリカ	17,802,351.07	5.05
	香港	15,960,709.28	4.53
	ブラジル	11,114,421.79	3.15
	インドネシア	9,739,513.06	2.76
	アルゼンチン	7,032,217.71	2.00
	メキシコ	6,438,273.03	1.83
	バミューダ	2,957,943.38	0.84
	ルクセンブルグ	2,815,845.14	0.80
合計		334,224,769.06	94.82
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		18,261,894.22	5.18
総計（純資産総額）		352,486,663.28 （約48,178百万円）	100.00

（注1）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同じ。

（注2）ユーロおよび米ドルの円貨換算は、便宜上2022年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝142.67円、1米ドル＝136.68円）による。以下同じ。

（注3）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、ファンド証券はユーロ建または米ドル建のため以下の金額表示は別段の記載がない限りユーロ貨または米ドル貨をもって行う。

（注4）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ））

（2022年6月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
株式	フランス	214,797,040.75	40.04
	オランダ	90,057,647.51	16.79
	ドイツ	75,758,484.42	14.12
	スペイン	47,497,014.11	8.85
	イタリア	18,590,428.93	3.47
	フィンランド	16,925,331.12	3.16
	アイルランド	12,579,696.71	2.34
	ルクセンブルグ	9,352,966.50	1.74
	ベルギー	8,444,315.30	1.57
	イギリス	7,175,997.68	1.34
	オーストリア	7,164,506.80	1.34
合計		508,343,429.83	94.76
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		28,115,930.51	5.24
総計（純資産総額）		536,459,360.34 （約76,537百万円）	100.00

（ヨーロッパ・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ））

（2022年6月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率（％）
株式	イギリス	106,079,708.56	22.82
	フランス	97,297,060.22	20.93
	スイス	53,759,029.99	11.56
	オランダ	45,312,534.52	9.75
	デンマーク	32,615,972.56	7.02
	ドイツ	32,015,069.50	6.89
	スペイン	25,623,948.22	5.51
	フィンランド	16,414,941.67	3.53
	ノルウェー	7,408,758.72	1.59
	アメリカ合衆国	6,137,928.69	1.32
	アイルランド	4,492,066.60	0.97
	ルクセンブルグ	3,814,800.00	0.82
	イタリア	3,373,260.00	0.73
	スウェーデン	3,287,368.23	0.71
	ベルギー	2,212,195.90	0.48
合計		439,844,643.38	94.61
現金・預金・その他の資産（負債控除後）		25,082,020.12	5.39
総計（純資産総額）		464,926,663.50 （約66,331百万円）	100.00

(グレーター・チャイナ(米ドル))

(2022年6月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	中国	758,228,530.45	66.88
	香港	250,756,428.81	22.12
	台湾	83,391,757.95	7.36
合計		1,092,376,717.21	96.36
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		41,288,421.81	3.64
総計(純資産総額)		1,133,665,139.02 (約154,949百万円)	100.00

(スモール・キャップスUSA(米ドル))

(2022年6月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	59,851,076.07	92.43
	イスラエル	1,067,105.75	1.65
	オランダ	586,885.12	0.91
	バミューダ	471,623.60	0.73
	スイス	202,364.10	0.31
	カナダ	158,422.76	0.24
	合計		62,337,477.40
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2,418,221.87	3.73
総計(純資産総額)		64,755,699.27 (約8,851百万円)	100.00

(USサステナブル(米ドル))

(2022年6月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計(米ドル)	投資比率(%)
株式	アメリカ合衆国	59,263,222.48	91.70
	アイルランド	2,403,671.03	3.72
	オランダ	1,694,647.44	2.62
	バミューダ	527,343.11	0.82
	カナダ	309,372.00	0.48
	イスラエル	300,774.32	0.47
	合計		64,499,030.38
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		129,315.42	0.20
総計(純資産総額)		64,628,345.80 (約8,833百万円)	100.00

(2) 運用実績

純資産の推移

2022年6月末日および同日前1年間における各月末の純資産の推移は、以下のとおりである。

(エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千米ドル	百万円		米ドル	円
2021年	7月末日	246,139.05	33,642	P	193.59	26,460
	8月末日	254,005.55	34,717	P	198.39	27,116
	9月末日	237,448.97	32,455	P	186.92	25,548
	10月末日	245,074.89	33,497	P	190.52	26,040
	11月末日	229,872.60	31,419	P	180.57	24,680
	12月末日	229,560.19	31,376	P	182.82	24,988
2022年	1月末日	225,297.61	30,794	P	172.95	23,639
	2月末日	221,274.06	30,244	P	164.45	22,477
	3月末日	332,886.92	45,499	P	157.45	21,520
	4月末日	336,060.61	45,933	P	144.48	19,748
	5月末日	379,510.54	51,872	P	145.14	19,838
	6月末日	352,486.66	48,178	P	135.16	18,474

(注1) 2008年12月8日付でクラスB受益証券はクラスP-a-c-c(以下日本においては「クラスP」と呼ぶことがある。)受益証券に名称が変更された。以下同じ。

(注2) 2008年4月以降の各取引に使用された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る(財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。

(注3) 「1口当たりの純資産価格」は日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

(ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千ユーロ	百万円		ユーロ	円
2021年	7月末日	631,671.16	90,121	P	133.11	18,991
	8月末日	649,807.49	92,708	P	137.56	19,626
	9月末日	616,714.07	87,987	P	130.76	18,656
	10月末日	684,507.57	97,659	P	137.62	19,634
	11月末日	679,917.43	97,004	P	134.27	19,156
	12月末日	703,630.51	100,387	P	139.83	19,950
2022年	1月末日	655,355.37	93,500	P	129.79	18,517
	2月末日	633,762.34	90,419	P	123.89	17,675
	3月末日	621,140.23	88,618	P	124.45	17,755
	4月末日	605,865.49	86,439	P	121.91	17,393
	5月末日	583,345.01	83,226	P	119.11	16,993
	6月末日	536,459.36	76,537	P	109.46	15,617

(ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千ユーロ	百万円		ユーロ	円
2021年	7月末日	622,414.81	88,800	P	1,155.71	164,885
	8月末日	650,049.19	92,743	P	1,192.38	170,117
	9月末日	625,584.31	89,252	P	1,142.91	163,059
	10月末日	650,157.59	92,758	P	1,201.28	171,387
	11月末日	632,550.98	90,246	P	1,170.15	166,945
	12月末日	660,698.98	94,262	P	1,217.03	173,634
2022年	1月末日	590,301.25	84,218	P	1,117.14	159,382
	2月末日	559,077.73	79,764	P	1,076.50	153,584
	3月末日	568,497.64	81,108	P	1,105.52	157,725
	4月末日	517,567.33	73,841	P	1,095.51	156,296
	5月末日	496,047.79	70,771	P	1,051.68	150,043
	6月末日	464,926.66	66,331	P	992.70	141,629

(グレーター・チャイナ(米ドル))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千米ドル	百万円		米ドル	円
2021年	7月末日	1,519,290.95	207,657	P	574.03	78,458
	8月末日	1,523,322.54	208,208	P	560.87	76,660
	9月末日	1,476,138.10	201,759	P	553.55	75,659
	10月末日	1,459,755.83	199,519	P	561.32	76,721
	11月末日	1,380,690.34	188,713	P	540.78	73,914
	12月末日	1,331,702.39	182,017	P	537.51	73,467
2022年	1月末日	1,280,092.59	174,963	P	519.69	71,031
	2月末日	1,281,052.07	175,094	P	507.55	69,372
	3月末日	1,175,585.63	160,679	P	477.65	65,285
	4月末日	1,077,420.64	147,262	P	450.24	61,539
	5月末日	1,104,405.65	150,950	P	460.01	62,874
	6月末日	1,133,665.14	154,949	P	473.67	64,741

(スモール・キャップスUSA(米ドル))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千米ドル	百万円		米ドル	円
2021年	7月末日	157,958.73	21,590	P	1,519.25	207,651
	8月末日	159,101.84	21,746	P	1,565.57	213,982
	9月末日	149,240.90	20,398	P	1,514.21	206,962
	10月末日	153,445.53	20,973	P	1,550.52	211,925
	11月末日	156,804.01	21,432	P	1,449.89	198,171
	12月末日	161,823.81	22,118	P	1,485.09	202,982
2022年	1月末日	109,239.30	14,931	P	1,280.59	175,031
	2月末日	97,042.16	13,264	P	1,318.98	180,278
	3月末日	98,734.31	13,495	P	1,332.58	182,137
	4月末日	85,701.97	11,714	P	1,162.07	158,832
	5月末日	71,487.27	9,771	P	1,106.60	151,250
	6月末日	64,755.70	8,851	P	1,013.24	138,490

(USサステナブル(米ドル))

		純資産総額		1口当たりの純資産価格		
		千米ドル	百万円		米ドル	円
2021年	7月末日	80,713.49	11,032	P	298.22	40,761
	8月末日	82,302.03	11,249	P	304.54	41,625
	9月末日	77,909.97	10,649	P	288.19	39,390
	10月末日	83,089.72	11,357	P	307.73	42,061
	11月末日	83,407.90	11,400	P	308.08	42,108
	12月末日	87,123.35	11,908	P	322.70	44,107
2022年	1月末日	79,222.43	10,828	P	295.54	40,394
	2月末日	77,459.39	10,587	P	291.35	39,822
	3月末日	78,344.78	10,708	P	296.32	40,501
	4月末日	72,369.82	9,892	P	274.05	37,457
	5月末日	70,844.53	9,683	P	273.15	37,334
	6月末日	64,628.35	8,833	P	250.14	34,189

分配の推移

2022年6月末日前1年間における分配の推移について、該当事項はない。

収益率の推移

2022年6月末日前1年間における収益率は次のとおりである。

サブ・ファンド	クラス	収益率(%)
エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)	P	- 34.32
ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)	P	- 16.34
ヨーロッパ・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)	P	- 12.00
グレーター・チャイナ(米ドル)	P	- 28.05
スモール・キャップスUSA(米ドル)	P	- 34.18
USサステナブル(米ドル)	P	- 14.70

(注1)「収益率の推移」は日本で販売しているクラスのみ記載している。

(注2) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2022年6月末日の1口当たりの純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額)

b = 2021年6月末日の1口当たりの純資産価格(分配前の額)

[次へ](#)

2 販売及び買戻しの実績

2022年6月末日前1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年6月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

(エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	296,628.604 (0.000)	309,929.939 (3,950.000)	402,167.640 (14,070.000)

(注) 上記は日本で販売しているクラスの販売・買戻しおよび発行済口数である。なお、()内の数字は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数であり、受渡日を基準として算出しているが、本邦内において販売会社に外国証券取引口座約款に基づき保管を委託しているファンド証券以外の口数は含まれていない。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出している。以下同じ。

(ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	30,113.335 (0.000)	156,641.976 (0.000)	1,528,286.442 (4,549.646)

(ヨーロッパ・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	27,668.638 (944.547)	37,433.972 (784.847)	244,573.098 (2,205.081)

(グレーター・チャイナ(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	309,006.545 (2,837.793)	446,961.592 (10,255.685)	944,162.115 (20,824.846)

(スモール・キャップスUSA(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	20,923.951 (0.000)	31,553.122 (0.000)	58,165.117 (0.000)

(USサステナブル(米ドル))

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
P	3,364.239 (0.000)	17,129.360 (97.041)	224,671.180 (9,817.375)

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。

b. ファンドの原文の財務書類は、UBS (Lux) エクイティ・ファンドおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本語の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス受益証券以外のクラス受益証券も存在するが、本書においては下記のクラス受益証券に関する部分のみを抜粋して日本語に記載している。

- エマージング・マーケット・サステナブル ・リーダーズ(米ドル) クラスP - a c c 受益証券	- グレーター・チャイナ(米ドル) クラスP - a c c 受益証券
- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ ・サステナブル(ユーロ) クラスP - a c c 受益証券	- スモール・キャップUSA(米ドル) クラスP - a c c 受益証券
- ヨーロピアン・オポチュニティ ・サステナブル(ユーロ) クラスP - a c c 受益証券	- USサステナブル(米ドル) クラスP - a c c 受益証券

c. ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。

d. ファンドの原文の中間財務書類は、ユーロおよび米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2022年6月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1ユーロ=142.67円、1米ドル=136.68円)で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

（１）資産及び負債の状況

UBS（Lux）エクイティ・ファンド

連結純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	（ユーロ）	（千円）
資産		
投資有価証券、取得価額	11,425,478,721.71	1,630,073,049
投資有価証券、未実現評価（損）益	(1,079,793,765.40)	(154,054,177)
投資有価証券合計（注1）	10,345,684,956.31	1,476,018,873
現金預金、要求払預金および預託金勘定	157,179,236.78	22,424,762
有価証券売却未収金（注1）	30,172,663.52	4,304,734
受益証券発行未収金	17,035,574.37	2,430,465
流動資産に係る未収利息	11,501.78	1,641
未収配当金	34,302,444.48	4,893,930
前払費用	376,829.55	53,762
その他の未収金	1,003,217.47	143,129
先渡為替契約に係る未実現利益（注1）	13,082,535.62	1,866,485
資産合計	10,598,848,959.88	1,512,137,781
負債		
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(83,219.53)	(11,873)
当座借越	(655,495.30)	(93,520)
当座借越に係る未払利息	(14,034.39)	(2,002)
有価証券購入未払金（注1）	(10,314,063.21)	(1,471,507)
受益証券買戻未払金	(20,208,734.52)	(2,883,180)
その他の負債	(199,434.56)	(28,453)
定率報酬引当金（注2）	(12,688,316.65)	(1,810,242)
年次税引当金（注3）	(661,688.42)	(94,403)
その他の負債引当金	(155,519.25)	(22,188)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(629,392.61)	(89,795)
引当金合計	(14,134,916.93)	(2,016,629)
負債合計	(45,609,898.44)	(6,507,164)
期末純資産額	10,553,239,061.44	1,505,630,617

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド

連結運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（ユーロ）	（千円）
収益		
流動資産に係る利息	11,934.96	1,703
配当金	76,081,090.88	10,854,489
貸付証券に係る純収益（注10）	1,304,757.75	186,150
その他の収益（注4）	4,342,867.17	619,597
収益合計	81,740,650.76	11,661,939
費用		
定率報酬（注2）	(88,461,165.59)	(12,620,754)
年次税（注3）	(2,090,073.64)	(298,191)
その他の手数料および報酬（注2）	(668,688.59)	(95,402)
現金および当座借越に係る利息	(344,373.86)	(49,132)
費用合計	(91,564,301.68)	(13,063,479)
投資純（損）益	(9,823,650.92)	(1,401,540)
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	15,638,028.08	2,231,077
金融先物に係る実現（損）益	402,543.51	57,431
先渡為替契約に係る実現（損）益	(47,992,923.37)	(6,847,150)
スワップに係る実現（損）益	(1,179.91)	(168)
為替差（損）益	(3,263,362.01)	(465,584)
実現（損）益合計	(35,216,893.70)	(5,024,394)
当期実現純（損）益	(45,040,544.62)	(6,425,935)
未実現評価（損）益の変動（注1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(1,993,838,345.10)	(284,460,917)
金融先物に係る未実現評価（損）益	282,800.47	40,347
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	7,276,283.54	1,038,107
未実現評価（損）益の変動合計	(1,986,279,261.09)	(283,382,462)
運用の結果による純資産の純増（減）	(2,031,319,805.71)	(289,808,397)

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) エクイティ・ファンド

連結純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(ユーロ)	(千円)
期首純資産額	13,594,927,037.46 *	1,939,588,240
受益証券の発行受取額	1,936,665,470.28	276,304,063
受益証券の買戻支払額	(2,944,514,318.31)	(420,093,858)
純発行(買戻)合計	(1,007,848,848.03)	(143,789,795)
配当金支払額	(2,519,322.28)	(359,432)
投資純(損)益	(9,823,650.92)	(1,401,540)
実現(損)益合計	(35,216,893.70)	(5,024,394)
未実現評価(損)益の変動合計	(1,986,279,261.09)	(283,382,462)
運用の結果による純資産の純増(減)	(2,031,319,805.71)	(289,808,397)
期末純資産額	10,553,239,061.44	1,505,630,617

* 2022年5月31日の為替レートを使用して計算されている。2021年11月30日の為替レートによる期首連結純資産は、13,019,027,727.08ユーロであった。

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ（米ドル）

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額（米ドル）		379 510 536.06	229 872 603.94	188 219 458.38
クラス P - a c c	LU0106959298			
発行済受益証券数（口）		417 945.8280	402 191.6120	480 610.1730
1口当たり純資産価格（米ドル）		145.14	180.57	184.38
1口当たり発行および買戻価格（米ドル） ¹		145.53	180.57	184.38

¹ 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

（純資産に対する百分率）

中国	24.54%
インド	19.70
台湾	17.61
韓国	12.28
南アフリカ	4.27
香港	4.26
ブラジル	3.98
インドネシア	2.80
アルゼンチン	2.32
メキシコ	2.03
バミューダ	0.91
ルクセンブルグ	0.81
合計	<u>95.51</u>

業種別分布表

（純資産に対する百分率）

電子機器・半導体	27.55%
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	15.18
銀行・金融機関	10.27
自動車	7.81
電子部品・デバイス	6.82
食品・清涼飲料	4.95
保険	3.19
医薬品・化粧品・医療品	3.19
その他のサービス業	2.71
その他の非分類会社	2.46
貴金属・宝石	2.39
林業・紙・パルプ製品	2.38
建築業・資材	2.03
通信	1.88
写真・光学	1.36
金融・持株会社	1.26
小売り・百貨店	0.08
合計	<u>95.51</u>

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	(米ドル)	(千円)
資産		
投資有価証券、取得価額	417,960,488.22	57,126,840
投資有価証券、未実現評価(損)益	(55,495,616.63)	(7,585,141)
投資有価証券合計(注1)	362,464,871.59	49,541,699
現金預金、要求払預金および預託金勘定	16,802,130.27	2,296,515
受益証券発行未収金	9,127.09	1,247
未収配当金	638,856.93	87,319
前払費用	44,711.76	6,111
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	358,837.37	49,046
資産合計	380,318,535.01	51,981,937
負債		
当座借越	(404,667.82)	(55,310)
当座借越に係る未払利息	(1,131.54)	(155)
受益証券買戻未払金	(23,503.96)	(3,213)
その他の負債	(213,644.27)	(29,201)
定率報酬引当金(注2)	(145,902.21)	(19,942)
年次税引当金(注3)	(12,701.24)	(1,736)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(6,447.91)	(881)
引当金合計	(165,051.36)	(22,559)
負債合計	(807,998.95)	(110,437)
期末純資産額	379,510,536.06	51,871,500

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(米ドル)	(千円)
収益		
流動資産に係る利息	464.60	64
配当金	1,614,817.34	220,713
貸付証券に係る純収益(注10)	33,582.14	4,590
その他の収益(注4)	970,210.02	132,608
収益合計	2,619,074.10	357,975
費用		
定率報酬(注2)	(1,025,667.79)	(140,188)
年次税(注3)	(38,621.40)	(5,279)
その他の手数料および報酬(注2)	(58,609.06)	(8,011)
現金および当座借越に係る利息	(9,070.98)	(1,240)
費用合計	(1,131,969.23)	(154,718)
投資純(損)益	1,487,104.87	203,257
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(9,454,787.41)	(1,292,280)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,118,428.59)	(152,867)
為替差(損)益	343,434.53	46,941
実現(損)益合計	(10,229,781.47)	(1,398,207)
当期実現純(損)益	(8,742,676.60)	(1,194,949)
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(46,236,247.67)	(6,319,570)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	(10,911.68)	(1,491)
未実現評価(損)益の変動合計	(46,247,159.35)	(6,321,062)
運用の結果による純資産の純増(減)	(54,989,835.95)	(7,516,011)

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首純資産額	229,872,603.94	31,418,988
受益証券の発行受取額	274,488,173.96	37,517,044
受益証券の買戻支払額	(69,860,405.89)	(9,548,520)
純発行(買戻)合計	204,627,768.07	27,968,523
投資純(損)益	1,487,104.87	203,257
実現(損)益合計	(10,229,781.47)	(1,398,207)
未実現評価(損)益の変動合計	(46,247,159.35)	(6,321,062)
運用の結果による純資産の純増(減)	(54,989,835.95)	(7,516,011)
期末純資産額	379,510,536.06	51,871,500

発行済受益証券数の変動表

クラス P - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(口)	
期首現在発行済受益証券数	402,191.6120	
期中発行受益証券数	225,465.1110	
期中買戻受益証券数	(209,710.8950)	
期末現在発行済受益証券数	417,945.8280	

注記は当財務書類の一部である。

U B S（Lux）エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ）

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額（ユーロ）		583 345 009.78	679 917 432.90	535 037 897.22
クラス P - a c c	LU0085870433			
発行済受益証券数（口）		1 531 896.0370	1 595 224.8700	1 804 924.7730
1口当たり純資産価格（ユーロ）		119.11	134.27	113.26
1口当たり発行および買戻価格（ユーロ） ¹		119.11	134.27	113.46

¹ 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

（純資産に対する百分率）

フランス	40.22%
オランダ	17.06
ドイツ	13.56
スペイン	8.68
イタリア	4.49
アイルランド	3.86
イギリス	2.96
フィンランド	2.94
ベルギー	1.82
ルクセンブルグ	1.62
オーストリア	1.17
合計	<u>98.38</u>

業種別分布表

（純資産に対する百分率）

医薬品・化粧品・医療品	12.70%
保険	10.29
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	9.84
化学	9.04
電子機器・半導体	8.82
たばこ・アルコール	6.30
繊維・衣服・革製品	5.94
銀行・金融機関	5.59
エネルギー・水道	3.88
通信	3.49
建築業・資材	3.33
グラフィックデザイン・出版・メディア	3.08
金融・持株会社	2.97
電子部品・デバイス	2.46
石油	2.22
その他のサービス業	1.69
小売り・百貨店	1.54
環境サービス・リサイクル	1.30
ゴム・タイヤ	1.13
自動車	1.09
各種資本財	0.95
包装業	0.52
バイオテクノロジー	0.21
合計	<u>98.38</u>

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	(ユーロ)	(千円)
資産		
投資有価証券、取得価額	534,058,421.83	76,194,115
投資有価証券、未実現評価(損)益	39,837,199.35	5,683,573
投資有価証券合計(注1)	573,895,621.18	81,877,688
現金預金、要求払預金および預託金勘定	9,213,120.80	1,314,436
受益証券発行未収金	958,589.64	136,762
流動資産に係る未収利息	69.86	10
未収配当金	1,410,928.39	201,297
前払費用	28,638.31	4,086
その他の未収金	281,891.76	40,217
資産合計	585,788,859.94	83,574,497
負債		
当座借越に係る未払利息	(6,895.54)	(984)
受益証券買戻未払金	(2,088,216.59)	(297,926)
定率報酬引当金(注2)	(309,826.01)	(44,203)
年次税引当金(注3)	(23,608.51)	(3,368)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(15,303.51)	(2,183)
引当金合計	(348,738.03)	(49,754)
負債合計	(2,443,850.16)	(348,664)
期末純資産額	583,345,009.78	83,225,833

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(ユーロ)	(千円)
収益		
流動資産に係る利息	4.44	1
配当金	10,718,731.37	1,529,241
貸付証券に係る純収益(注10)	110,858.81	15,816
その他の収益(注4)	60,527.13	8,635
収益合計	10,890,121.75	1,553,694
費用		
定率報酬(注2)	(2,006,591.96)	(286,280)
年次税(注3)	(76,215.67)	(10,874)
その他の手数料および報酬(注2)	(39,955.92)	(5,701)
現金および当座借越に係る利息	(45,326.03)	(6,467)
費用合計	(2,168,089.58)	(309,321)
投資純(損)益	8,722,032.17	1,244,372
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	17,573,302.63	2,507,183
為替差(損)益	1,545.27	220
実現(損)益合計	17,574,847.90	2,507,404
当期実現純(損)益	26,296,880.07	3,751,776
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(97,853,510.82)	(13,960,760)
未実現評価(損)益の変動合計	(97,853,510.82)	(13,960,760)
運用の結果による純資産の純増(減)	(71,556,630.75)	(10,208,985)

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(ユーロ)	(千円)
期首純資産額	679,917,432.90	97,003,820
受益証券の発行受取額	78,586,172.13	11,211,889
受益証券の買戻支払額	(103,601,964.50)	(14,780,892)
純発行(買戻)合計	(25,015,792.37)	(3,569,003)
投資純(損)益	8,722,032.17	1,244,372
実現(損)益合計	17,574,847.90	2,507,404
未実現評価(損)益の変動合計	(97,853,510.82)	(13,960,760)
運用の結果による純資産の純増(減)	(71,556,630.75)	(10,208,985)
期末純資産額	583,345,009.78	83,225,833

発行済受益証券数の変動表

クラスP - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(口)	
期首現在発行済受益証券数	1,595,224.8700	
期中発行受益証券数	16,225.1070	
期中買戻受益証券数	(79,553.9400)	
期末現在発行済受益証券数	1,531,896.0370	

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額(ユーロ)		496 047 785.59	632 550 982.64	465 448 850.54
クラス P - a c c	LU0006391097			
発行済受益証券数(口)		247 010.9860	258 058.4590	210 621.8310
1口当たり純資産価格(ユーロ)		1 051.68	1 170.15	967.05
1口当たり発行および買戻価格(ユーロ) ¹		1 051.68	1 170.15	967.05

¹ 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

(純資産に対する百分率)

イギリス	22.02%
フランス	21.59
オランダ	11.91
スイス	10.21
スペイン	6.35
ドイツ	6.35
デンマーク	6.29
フィンランド	4.12
アメリカ合衆国	1.94
イタリア	1.86
スウェーデン	1.83
アイルランド	1.68
ノルウェー	1.00
ルクセンブルグ	0.73
ベルギー	0.48
合計	<u>98.36</u>

業種別分布表

(純資産に対する百分率)

医薬品・化粧品・医療品	17.04%
たばこ・アルコール	9.07
保険	8.56
インターネット・ソフトウェア・ITサービス	7.90
電子機器・半導体	7.12
銀行・金融機関	6.13
化学	6.11
金融・持株会社	5.72
食品・清涼飲料	5.54
エネルギー・水道	3.90
繊維・衣服・革製品	3.43
グラフィックデザイン・出版・メディア	2.82
通信	2.72
機械工学・産業機器	1.81
建築業・資材	1.68
バイオテクノロジー	1.53
小売り・百貨店	1.52
その他のサービス業	1.23
石油	1.23
環境サービス・リサイクル	1.18
ゴム・タイヤ	0.97
電子部品・デバイス	0.82
交通・運輸	0.33
合計	<u>98.36</u>

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	(ユーロ)	(千円)
資産		
投資有価証券、取得価額	456,975,500.47	65,196,695
投資有価証券、未実現評価(損)益	30,955,879.17	4,416,475
投資有価証券合計(注1)	487,931,379.64	69,613,170
現金預金、要求払預金および預託金勘定	7,451,252.12	1,063,070
受益証券発行未収金	369,074.44	52,656
流動資産に係る未収利息	1,877.96	268
未収配当金	1,206,419.51	172,120
前払費用	27,023.49	3,855
その他の未収金	167,507.09	23,898
資産合計	497,154,534.25	70,929,037
負債		
先渡為替契約に係る未実現損失(注1)	(83,219.53)	(11,873)
当座借越に係る未払利息	(5,804.38)	(828)
受益証券買戻未払金	(436,390.42)	(62,260)
定率報酬引当金(注2)	(533,805.42)	(76,158)
年次税引当金(注3)	(33,906.35)	(4,837)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(13,622.56)	(1,944)
引当金合計	(581,334.33)	(82,939)
負債合計	(1,106,748.66)	(157,900)
期末純資産額	496,047,785.59	70,771,138

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ）

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（ユーロ）	（千円）
収益		
流動資産に係る利息	2,065.63	295
配当金	7,689,127.67	1,097,008
貸付証券に係る純収益（注10）	210,407.18	30,019
その他の収益（注4）	59,406.81	8,476
収益合計	<u>7,961,007.29</u>	<u>1,135,797</u>
費用		
定率報酬（注2）	(3,490,756.38)	(498,026)
年次税（注3）	(111,855.34)	(15,958)
その他の手数料および報酬（注2）	(57,121.20)	(8,149)
現金および当座借越に係る利息	(48,497.40)	(6,919)
費用合計	<u>(3,708,230.32)</u>	<u>(529,053)</u>
投資純（損）益	<u>4,252,776.97</u>	<u>606,744</u>
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	21,345,794.51	3,045,405
先渡為替契約に係る実現（損）益	563,854.88	80,445
為替差（損）益	(129,608.08)	(18,491)
実現（損）益合計	<u>21,780,041.31</u>	<u>3,107,358</u>
当期実現純（損）益	<u>26,032,818.28</u>	<u>3,714,102</u>
未実現評価（損）益の変動（注1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(84,306,225.86)	(12,027,969)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(55,097.72)	(7,861)
未実現評価（損）益の変動合計	<u>(84,361,323.58)</u>	<u>(12,035,830)</u>
運用の結果による純資産の純増（減）	<u>(58,328,505.30)</u>	<u>(8,321,728)</u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(ユーロ)	(千円)
期首純資産額	632,550,982.64	90,246,049
受益証券の発行受取額	45,190,546.75	6,447,335
受益証券の買戻支払額	(123,365,238.50)	(17,600,519)
純発行(買戻)合計	(78,174,691.75)	(11,153,183)
投資純(損)益	4,252,776.97	606,744
実現(損)益合計	21,780,041.31	3,107,358
未実現評価(損)益の変動合計	(84,361,323.58)	(12,035,830)
運用の結果による純資産の純増(減)	(58,328,505.30)	(8,321,728)
期末純資産額	496,047,785.59	70,771,138

発行済受益証券数の変動表

クラス P - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(口)	
期首現在発行済受益証券数	258,058.4590	
期中発行受益証券数	10,546.6510	
期中買戻受益証券数	(21,594.1240)	
期末現在発行済受益証券数	247,010.9860	

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - グレーター・チャイナ(米ドル)

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額(米ドル)		1 104 405 653.64	1 380 690 335.98	1 804 959 242.88
クラスP - a c c	LU0072913022			
発行済受益証券数(口)		941 884.4340	982 916.3190	1 054 450.0670
1口当たり純資産価格(米ドル)		460.01	540.78	649.67
1口当たり発行および買戻価格(米ドル) ¹		460.01	540.78	651.16

¹ 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

(純資産に対する百分率)

中国	65.30%
香港	22.18
台湾	9.11
合計	<u>96.59</u>

業種別分布表

(純資産に対する百分率)

インターネット・ソフトウェア・ITサービス	24.55%
たばこ・アルコール	13.89
銀行・金融機関	12.58
電子機器・半導体	9.31
不動産	6.68
保険	6.46
医薬品・化粧品・医療品	6.43
金融・持株会社	6.08
その他のサービス業	3.99
小売り・百貨店	2.25
建築業・資材	1.31
交通・運輸	1.28
宿泊・仕出し・レジャー	1.22
包装業	0.17
食品・清涼飲料	0.12
ヘルスケア・社会福祉	0.12
バイオテクノロジー	0.11
機械工学・産業機器	0.04
合計	<u>96.59</u>

UBS（Lux）エクイティ・ファンド - グレーター・チャイナ（米ドル）

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資有価証券、取得価額	1,069,241,469.83	146,143,924
投資有価証券、未実現評価（損）益	(2,537,553.13)	(346,833)
投資有価証券合計（注1）	1,066,703,916.70	145,797,091
現金預金、要求払預金および預託金勘定	31,141,611.16	4,256,435
受益証券発行未収金	1,807,179.63	247,005
流動資産に係る未収利息	0.59	0
未収配当金	4,408,261.29	602,521
前払費用	43,173.11	5,901
先渡為替契約に係る未実現利益（注1）	5,917,049.47	808,742
資産合計	1,110,021,191.95	151,717,697
負債		
当座借越に係る未払利息	(286.77)	(39)
有価証券購入未払金（注1）	(198.00)	(27)
受益証券買戻未払金	(3,714,251.30)	(507,664)
定率報酬引当金（注2）	(1,785,326.46)	(244,018)
年次税引当金（注3）	(87,003.95)	(11,892)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(28,471.83)	(3,892)
引当金合計	(1,900,802.24)	(259,802)
負債合計	(5,615,538.31)	(767,532)
期末純資産額	1,104,405,653.64	150,950,165

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド - グレーター・チャイナ（米ドル）

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（米ドル）	（千円）
収益		
流動資産に係る利息	89.22	12
配当金	6,556,942.91	896,203
貸付証券に係る純収益（注10）	44,125.80	6,031
その他の収益（注4）	571,572.81	78,123
収益合計	<u>7,172,730.74</u>	<u>980,369</u>
費用		
定率報酬（注2）	(12,174,127.81)	(1,663,960)
年次税（注3）	(272,505.17)	(37,246)
その他の手数料および報酬（注2）	(29,311.74)	(4,006)
現金および当座借越に係る利息	(80,829.33)	(11,048)
費用合計	<u>(12,556,774.05)</u>	<u>(1,716,260)</u>
投資純（損）益	<u>(5,384,043.31)</u>	<u>(735,891)</u>
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	(3,613,261.05)	(493,861)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(30,253,377.51)	(4,135,032)
為替差（損）益	7,379,732.82	1,008,662
実現（損）益合計	<u>(26,486,905.74)</u>	<u>(3,620,230)</u>
当期実現純（損）益	<u>(31,870,949.05)</u>	<u>(4,356,121)</u>
未実現評価（損）益の変動（注1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(193,375,789.40)	(26,430,603)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(844,289.98)	(115,398)
未実現評価（損）益の変動合計	<u>(194,220,079.38)</u>	<u>(26,546,000)</u>
運用の結果による純資産の純増（減）	<u>(226,091,028.43)</u>	<u>(30,902,122)</u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド-グレーター・チャイナ(米ドル)

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首純資産額	1,380,690,335.98	188,712,755
受益証券の発行受取額	283,121,910.17	38,697,103
受益証券の買戻支払額	(333,315,564.08)	(45,557,571)
純発行(買戻)合計	(50,193,653.91)	(6,860,469)
投資純(損)益	(5,384,043.31)	(735,891)
実現(損)益合計	(26,486,905.74)	(3,620,230)
未実現評価(損)益の変動合計	(194,220,079.38)	(26,546,000)
運用の結果による純資産の純増(減)	(226,091,028.43)	(30,902,122)
期末純資産額	1,104,405,653.64	150,950,165

発行済受益証券数の変動表

クラスP - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(口)	
期首現在発行済受益証券数	982,916.3190	
期中発行受益証券数	170,404.8960	
期中買戻受益証券数	(211,436.7810)	
期末現在発行済受益証券数	941,884.4340	

注記は当財務書類の一部である。

U B S（Lux）エクイティ・ファンド - スモール・キャップス U S A（米ドル）

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額（米ドル）		71 487 272.61	156 804 006.55	113 958 675.67
クラス P - a c c	LU0038842364			
発行済受益証券数（口）		58 915.9160	61 749.5910	40 053.9140
1口当たり純資産価格（米ドル）		1 106.60	1 449.89	1 286.71
1口当たり発行および買戻価格（米ドル） ²		1 106.60	1 449.89	1 287.74

² 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

（純資産に対する百分率）

アメリカ合衆国	93.09%
イスラエル	1.62
バミューダ	0.73
オランダ	0.68
スイス	0.27
カナダ	0.17
合計	<u>96.56</u>

業種別分布表

（純資産に対する百分率）

インターネット・ソフトウェア・ITサービス	19.58%
宿泊・仕出し・レジャー	7.39
バイオテクノロジー	7.31
医薬品・化粧品・医療品	6.81
電子機器・半導体	6.68
機械工学・産業機器	6.39
金融・持株会社	5.66
食品・清涼飲料	5.30
石油	4.64
ヘルスケア・社会福祉	4.37
銀行・金融機関	4.09
エネルギー・水道	3.68
建築業・資材	2.74
電子部品・デバイス	2.21
繊維・衣服・革製品	2.04
自動車	1.75
林業・紙・パルプ製品	1.58
交通・運輸	1.50
その他のサービス業	1.38
保険	0.73
小売り・百貨店	0.73
合計	<u>96.56</u>

UBS（Lux）エクイティ・ファンド - スモール・キャップスUSA（米ドル）

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資有価証券、取得価額	79,876,251.91	10,917,486
投資有価証券、未実現評価（損）益	(10,845,923.81)	(1,482,421)
投資有価証券合計（注1）	69,030,328.10	9,435,065
現金預金、要求払預金および預託金勘定	2,499,498.15	341,631
受益証券発行未収金	47,115.47	6,440
未収配当金	81,995.81	11,207
前払費用	22,515.64	3,077
資産合計	71,681,453.17	9,797,421
負債		
受益証券買戻未払金	(82,114.22)	(11,223)
定率報酬引当金（注2）	(103,665.24)	(14,169)
年次税引当金（注3）	(5,922.41)	(809)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(2,478.69)	(339)
引当金合計	(112,066.34)	(15,317)
負債合計	(194,180.56)	(26,541)
期末純資産額	71,487,272.61	9,770,880

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - スモール・キャップスUSA(米ドル)

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(米ドル)	(千円)
収益		
流動資産に係る利息	28.11	4
配当金	227,921.62	31,152
貸付証券に係る純収益(注10)	20,288.82	2,773
その他の収益(注4)	44,178.18	6,038
収益合計	<u>292,416.73</u>	<u>39,968</u>
費用		
定率報酬(注2)	(733,185.72)	(100,212)
年次税(注3)	(21,854.87)	(2,987)
その他の手数料および報酬(注2)	(37,600.91)	(5,139)
現金および当座借越に係る利息	(43.47)	(6)
費用合計	<u>(792,684.97)</u>	<u>(108,344)</u>
投資純(損)益	<u>(500,268.24)</u>	<u>(68,377)</u>
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(6,038,833.97)	(825,388)
スワップに係る実現(損)益	(1,263.98)	(173)
為替差(損)益	(643.25)	(88)
実現(損)益合計	<u>(6,040,741.20)</u>	<u>(825,649)</u>
当期実現純(損)益	<u>(6,541,009.44)</u>	<u>(894,025)</u>
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	(24,325,533.12)	(3,324,814)
未実現評価(損)益の変動合計	<u>(24,325,533.12)</u>	<u>(3,324,814)</u>
運用の結果による純資産の純増(減)	<u>(30,866,542.56)</u>	<u>(4,218,839)</u>

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド-スモール・キャップスUSA(米ドル)

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首純資産額	156,804,006.55	21,431,972
受益証券の発行受取額	12,628,002.18	1,725,995
受益証券の買戻支払額	(67,078,193.56)	(9,168,247)
純発行(買戻)合計	(54,450,191.38)	(7,442,252)
投資純(損)益	(500,268.24)	(68,377)
実現(損)益合計	(6,040,741.20)	(825,649)
未実現評価(損)益の変動合計	(24,325,533.12)	(3,324,814)
運用の結果による純資産の純増(減)	(30,866,542.56)	(4,218,839)
期末純資産額	71,487,272.61	9,770,880

発行済受益証券数の変動表

クラスP - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	(口)	
期首現在発行済受益証券数	61,749.5910	
期中発行受益証券数	7,115.3330	
期中買戻受益証券数	(9,949.0080)	
期末現在発行済受益証券数	58,915.9160	

注記は当財務書類の一部である。

U B S（Lux）エクイティ・ファンド - U S サステナブル（米ドル）

最重要数値

	ISIN	2022年5月31日	2021年11月30日	2020年11月30日
純資産額（米ドル）		70 844 531.46	83 407 896.20	71 830 020.15
クラス P - a c c	LU0098995292			
発行済受益証券数（口）		225 608.7990	236 317.0990	259 069.3610
1口当たり純資産価格（米ドル）		273.15	308.08	245.41
1口当たり発行および買戻価格（米ドル）		273.15	308.08	245.41
1				

¹ 注記1を参照のこと。

組入証券の構造

地域別分布表

（純資産に対する百分率）

アメリカ合衆国	90.74%
アイルランド	3.94
オランダ	3.07
バミューダ	0.81
カナダ	0.49
イスラエル	0.42
合計	<u>99.47</u>

業種別分布表

（純資産に対する百分率）

インターネット・ソフトウェア・ITサービス	19.12%
金融・持株会社	11.98
医薬品・化粧品・医療品	10.64
銀行・金融機関	7.59
小売り・百貨店	7.48
電子機器・半導体	6.95
保険	5.72
ヘルスケア・社会福祉	4.68
自動車	3.82
不動産	2.67
バイオテクノロジー	2.56
コンピュータハードウェア・ネットワーク装置供給業	2.27
機械工学・産業機器	2.04
宿泊・仕出し・レジャー	1.93
その他の消費財	1.88
環境サービス・リサイクル	1.69
エネルギー・水道	1.49
化学	1.33
建築業・資材	1.32
交通・運輸	1.30
モーゲージ・資金調達機関	0.59
電子部品・デバイス	0.42
合計	<u>99.47</u>

UBS（Lux）エクイティ・ファンド - U S サステナブル（米ドル）

純資産計算書

	2022年5月31日現在	
	（米ドル）	（千円）
資産		
投資有価証券、取得価額	61,935,842.26	8,465,391
投資有価証券、未実現評価（損）益	8,534,594.13	1,166,508
投資有価証券合計（注1）	70,470,436.39	9,631,899
現金預金、要求払預金および預託金勘定	356,035.60	48,663
受益証券発行未収金	473.34	65
未収配当金	67,206.76	9,186
前払費用	36,193.71	4,947
その他の未収金	14,194.23	1,940
資産合計	70,944,540.03	9,696,700
負債		
当座借越に係る未払利息	(2.01)	(0)
定率報酬引当金（注2）	(92,245.25)	(12,608)
年次税引当金（注3）	(5,936.18)	(811)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(1,825.13)	(249)
引当金合計	(100,006.56)	(13,669)
負債合計	(100,008.57)	(13,669)
期末純資産額	70,844,531.46	9,683,031

運用計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（米ドル）	（千円）
収益		
配当金	288,038.00	39,369
貸付証券に係る純収益（注10）	27,905.58	3,814
その他の収益（注4）	699.34	96
収益合計	316,642.92	43,279
費用		
定率報酬（注2）	(607,734.79)	(83,065)
年次税（注3）	(19,588.63)	(2,677)
その他の手数料および報酬（注2）	(19,705.26)	(2,693)
現金および当座借越に係る利息	(6.79)	(1)
費用合計	(647,035.47)	(88,437)
投資純（損）益	(330,392.55)	(45,158)
実現（損）益（注1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	1,780,721.58	243,389
為替差（損）益	(1,798.28)	(246)
実現（損）益合計	1,778,923.30	243,143
当期実現純（損）益	1,448,530.75	197,985
未実現評価（損）益の変動（注1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(10,761,428.24)	(1,470,872)
未実現評価（損）益の変動合計	(10,761,428.24)	(1,470,872)
運用の結果による純資産の純増（減）	(9,312,897.49)	(1,272,887)

注記は当財務書類の一部である。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド - U S サステナブル（米ドル）

純資産変動計算書

	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（米ドル）	（千円）
期首純資産額	83,407,896.20	11,400,191
受益証券の発行受取額	542,182.73	74,106
受益証券の買戻支払額	(3,792,649.98)	(518,379)
純発行（買戻）合計	(3,250,467.25)	(444,274)
投資純（損）益	(330,392.55)	(45,158)
実現（損）益合計	1,778,923.30	243,143
未実現評価（損）益の変動合計	(10,761,428.24)	(1,470,872)
運用の結果による純資産の純増（減）	(9,312,897.49)	(1,272,887)
期末純資産額	70,844,531.46	9,683,031

発行済受益証券数の変動表

クラス P - a c c	自2021年12月1日 至2022年5月31日	
	（口）	
期首現在発行済受益証券数	236,317.0990	
期中発行受益証券数	1,806.2520	
期中買戻受益証券数	(12,514.5520)	
期末現在発行済受益証券数	225,608.7990	

注記は当財務書類の一部である。

財務書類に対する注記

2022年5月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

当財務書類はルクセンブルグにおいて一般に認められた投資信託の会計原則に従って作成されている。

重要な会計方針は以下に要約される。

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、当該サブ・ファンドまたはクラス受益証券の基準通貨で表示され、各クラス受益証券に帰属するサブ・ファンドの純資産総額を当該サブ・ファンドのクラス受益証券の発行済受益証券口数で除することにより営業日毎に計算される。

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

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百分率は、受益証券の発行または買戻しの度に変動する。この百分率は、サブ・ファンドの発行済受益証券総数に対する各クラス受益証券における発行済受益証券数の比率により決定され、当該クラス受益証券に課せられる費用が考慮される。

b) 評価原則

- 流動資産（現金および預金、為替手形、小切手、約束手形、前払費用、配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息のいずれの形かに関わらず）は、額面で評価が行なわれる。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、その真正価額に達するために適切と思われる金額を控除した上で、価格が決定される。
- 証券取引所に上場されている有価証券、派生商品およびその他の資産は、直近の入手可能な市場価格で評価される。かかる有価証券、派生商品またはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合、当該資産の主要市場である証券取引所における入手可能な直近の価格が適用される。

有価証券、派生商品およびその他の資産について、証券取引所における取引が通常行われておらず、かつ当該投資対象について市場に沿った価格決定を行う流通市場が証券ディーラー間に存在する場合、管理会社は、かかる価格に基づき、当該証券、派生商品およびその他の投資対象を評価することができる。証券取引所に上場されていない証券、派生商品および他の投資対象が公認かつ公開で規則に従って運営のされている他の規制ある市場で取引されている場合、当該市場における入手可能な直近の価格で評価される。
- 証券取引所に上場されていないまたは他の規制ある市場で取引されていない有価証券およびその他の投資対象は、その適切な価格を入手できない場合、管理会社が、予想市場価格に基づき誠実に決定される他の基準に従って評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）は、独立した価格決定資料に基づき評価される。派生商品について入手可能な独立した価格決定資料が1つに限られる場合、入手される評価の信頼性は、派生商品の裏付商品の市場価格に基づき、管理会社およびファンドの監査人により許可される計算モデルを使用して証明される。
- 譲渡性のある証券を投資対象とするその他の投資信託（UCITS）および/または投資信託（UCIs）の受益証券はその最終の資産価格に基づいて評価される。
- 証券取引所に上場されていないまたは公開されている他の規制ある市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブを元に評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドから算出される。この過程で以下の原則が適用される。各短期金融商品について、満期までの残存

期間にもっとも近い金利が差し込まれる。かかる方法により計算された金利は、原借主の信用力を反映する信用スプレッドを加算することで市場価格に転換される。借主の信用格付けが大幅に変更された場合、かかる信用スプレッドは調整が行われる。

- 外国為替取引によりヘッジされない当該サブ・ファンドの勘定通貨以外の通貨建ての証券、短期金融商品、派生商品およびその他の資産は、当該通貨のルクセンブルグにおける平均為替レート（売買価格の仲値）またはこれが提供されない場合は当該通貨を最も代表する市場におけるレートを使用して評価される。
- 定期預金および信託資産は、これらの額面額に発生利息を付して評価される。
- スワップの価値は、すべてのキャッシュ・フロー（イン・フローおよびアウト・フロー両方）の純現在価値に基づき外部サービス・プロバイダーにより計算され、第2次の独立した評価が他の外部サービス・プロバイダーにより提供される。特定の場合に、内部計算（ブルームバーグから提供されたモデルおよび市場データに基づく。）および/またはブローカーの報告評価が利用される。評価方法は、当該証券によって異なり、適用されるUBS評価方針に基づき選択される。

上記の規定に従う評価が実行不可能または不正確であるとみなされる場合、管理会社は、純資産の適切な評価を誠実に行う目的で、他の一般的に容認されかつ検証可能な評価基準を適用することが認められている。

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

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

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

評価額調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに応じて、受益証券1口当たり純資産価格に価値が加算されるかまたは受益証券1口当たり純資産価格から価値が控除される。評価額調整の範囲は、取締役会の意見において、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドを十分にカバーするものとする。特に、各サブ・ファンドの純資産価額は、（ ）見積もり税金費用、（ ）サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および（ ）サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が（上方または下方に）調整される。一部の株式市場および国々では買主および売主の側に異なる手数料体系を示すことがあるため、純流入および純流出の調整は異なることがある。一般的に、調整は関連する適用ある

受益証券1口当たり純資産価格の最大2%に制限されるものとする。例外的な状況（例えば、市場のボラティリティの上昇および/または流動性の低下、例外的な市況、市場の混乱等）において、取締役会は各サブ・ファンドおよび/または各評価日に関連する該当ある1口当たり純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。ただし、これが実勢市場の状況を示すものであり、受益者の最大の利益であることを取締役会が正当化できることを条件とする。希薄化調整は取締役会が定める手順に従い算出されるものとする。受益者は一時的な手続きが導入される度に、かつ一時的な手続きが終了した直後に、通常の連絡手段を通じて通知を受けるものとする。サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は個別に計算される。ただし、希薄化調整は、各クラスの純資産価額に対してパーセンテージの点において同程度の影響を及ぼす。希薄化調整はサブ・ファンドのレベルで行われ資本活動に関連するが、各個人投資者の取引の特定の状況には関連しない。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在の純資産価額に対するスイング・プライシングの調整があった場合、サブ・ファンドの最重要数値の純資産価額の情報から参照することができる。1口当たり発行・買戻価格は調整済みの純資産価格を表す。

ファンドのサブ・ファンドの一部が、その資産の評価時に終了している市場に投資される可能性があるため、管理会社は、上記の規定に従うことなく、評価時のサブ・ファンドの資産の適正価格をより正確に反映する目的で1口当たりの純資産価格が調整されることを認めることができる。実際に、サブ・ファンドが投資する証券は、概して、上記で詳述されたように、1口当たりの純資産価格を計算する時点で最新の入手可能価格に基づき評価される。ただし、サブ・ファンドが投資する市場の終了時と評価時に実質的な時差がある可能性がある。

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

管理会社は、適切とみなす場合にはいつでも、上記の措置をファンドの関連するサブ・ファンドに適用する権利を留保する。

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

必要に応じて、追加的評価は一日を通じて行うことができる。かかる新評価は、受益証券の爾後の発行および買戻しについて適用される。

c) 証券売却実現純（損）益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

d) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現（損）益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

e) 金融先物契約の評価

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

f) オプションの評価

規制ある市場で取引されている未決済オプションは、当該商品の決済価格または入手可能な最終市場価格で評価される。

公認の証券取引所に上場されていないオプション（OTCオプション）の時価は、ブルームバーグ・オプション・プライサー・ファンクショナルリティーより取得し第三者値付機関に対して確認した日足価格に基づいている。

オプションに係る実現損益および未実現評価損益の変動は、それぞれ、運用計算書および純資産変動計算書上のオプションに係る実現損益および未実現損益の項目において開示される。

g) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は、運用計算書に計上される。

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

h) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

i) 公正価額の価格形成原則

公正価額の価格形成原則が、アジア市場の有価証券に主として投資するファンドに関して適用される。公正価額の原則は、特定時のスナップショット価格でファンドの組入証券の全対象資産を再評価することによって、直近の入手可能な取引所の終値に反映されない重要な変更を考慮する。純資産額はその後、再評価価格に基づいて計算される。公正価額の原則は、ファンドに固有のベンチマークの乖離が3%を超える場合にのみ適用される。

j) 連結財務書類

ファンドの連結財務書類は、EUR（ユーロ）で表示されている。ファンドの2022年5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ユーロに換算された各サブ・ファンドの財務書類上の対応する項目の合計に等しい。

以下の為替レートは、2022年5月31日現在で連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ	=	1.354971	カナダ・ドル
1ユーロ	=	137.237940	日本円
1ユーロ	=	1.071250	米ドル

k) 投資有価証券売却未収金、投資有価証券購入未払金

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

為替取引による未収金および未払金は相殺される。

l) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

注2 - 報酬

ファンドは、以下の表に表示されるようにサブ・ファンドの平均純資産額で計算される月次定率報酬を各サブ・ファンドのために支払う。

UBS (Lux) エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.920%	1.970%

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.720%	1.770%

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	2.040% ¹	2.090% ²

¹ 上限2.040%、実効1.780%

² 上限2.090%、実効1.830%

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - グレーター・チャイナ(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	2.340%	2.390%

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - スモール・キャップスUSA(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.800%	1.850%

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - USサステナブル(米ドル)

	上限定率報酬(年率)	上限定率報酬(年率) 名称に「ヘッジ」が付く クラス受益証券
名称に「P」が付くクラス受益証券	1.650%	1.700%

上記の定率報酬は以下のとおり使用される。

- 以下の規定に従い、ファンドの純資産価額に基づく上限定率報酬は、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)、ならびに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、決済取引の手続き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、ファンド資産から支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースでファンド資産に対し請求され、毎月支払われる(上限定率管理報酬)。関連する上限定率管理報酬は対応するクラス受益証券が発売されるまで請求されない。上限定率管理報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよびその特別投資方針」にて参照することができる。定率管理報酬に適用される実際の最大料率は、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

この報酬は、「定率報酬」として運用計算書に表示される。

- 上限定率管理報酬は、ファンドの資産から落される以下の報酬および追加の費用は含まれない。
 - 資産の売買のためのファンド資産の管理に関するその他の一切の費用(買呼値および売呼値のスプレッド、市場ベースのブローカー手数料、手数料、報酬等)。その結果、当該費用は、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、受益証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に記載されているスイング・プライシングの原理の適用によりカバーされる。

- 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対して支払う手数料。
- 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提供されたサービスについて監査法人に支払われるその他の報酬、および法律によって許可されるその他の報酬。
- 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（翻訳コストを含む。）。
- f) ファンドの法的文書に関するコスト（目論見書、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）外国の監督官庁へ支払われる手数料ならびに翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。
- h) 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（外部顧問報酬を含む。）。
- 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・マネー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）を請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、ファンドの公表済みの総費用率（T E R）において説明される。これらの手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書のに表示される。

3. 管理会社は、ファンドの販売についてのトレーラー報酬を支払うことができる。

ファンドの収益および資産に関するすべての税金、特に年次税（"taxe d'abonnement"）についても、ファンドが負担する。

定率管理報酬を用いていない他のファンド・プロバイダーとの報酬規定を全般的に比較するという目的上、「上限定率管理報酬」は報酬の80%と定められている。

クラス受益証券「F」についての追加報酬もまた、請求される。当該報酬は、投資者とUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の販売パートナーのうち1社との個別契約を通じて決定される。

クラス受益証券「I - B」について、報酬は、ファンドの管理事務費用（管理会社、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）を賄うために請求される。資産運用および販売に関する費用は、投資者とUBSアセット・マネジメントまたは公認の代理人のうち1社との間で直接結ばれた個別契約に基づき、ファンドを除いて請求される。

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

資産運用目的で受益証券クラス「K - B」に対して実施された業務に関連する費用は、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたはその承認された販売会社の一社が受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

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

クラス受益証券に割当てられる費用は、それらのクラス受益証券に請求される。複数またはすべてのサブ・ファンド/クラス受益証券に関連する費用は、当該サブ・ファンド/クラス受益証券に対して、それぞれの純資産額に比例して請求される。

投資方針の規定により、他のUCIsまたはUCITSへ投資するサブ・ファンドについて、サブ・ファンドおよび当該対象ファンドの両レベルで報酬が生じることがある。サブ・ファンドの資産が投資される対象ファンドの管理報酬は、あらゆる付随的な報酬を考慮の上、最大3%とする。

サブ・ファンドが、管理会社もしくはその委託先により、直接運用されるか、または合同運用もしくは支配または直接的もしくは間接的な実質保有を通じて管理会社と関係する別の会社により、運用されるファンドの受益証券へ投資する場合、対象ファンドの受益証券に関して投資を行うサブ・ファンドは、発行および買戻しの手数料を請求されないことがある。

KIIDsには、ファンドの現行の手数料に関する詳細が記載されている。

注3 - 年次税

ルクセンブルグの現行法規に準拠して、ファンドは、四半期毎に支払われ各四半期末日の各サブ・ファンドの純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税が課されているが、幾つかのクラス受益証券に関しては年率0.01%になる減額された年次税を課されている。

ルクセンブルグ法の法定規則に準拠して既に年次税を支払っているその他の投資信託の受益証券または株式へ投資されたファンド資産の部分に関して、年次税は適用されない。

注4 - その他の収益

その他の収益は、主にスイング・プライシングからの収益で構成される。

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・ファンドが分配金の支払を行うかどうか、および分配の程度を決定する。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らない。分配が行われる場合、支払は会計年度の終了から4か月以内に行われる。

管理会社は、中間分配金の支払および分配金の支払停止を行う権限を有している。

分配が実際の収益を受ける権利に対応するよう収益平準化額が計算される。

注6 - ソフト・コミッションの取決め

2021年12月1日から2022年5月31日までの期間中、UBS（Lux）エクイティ・ファンドのために締結された「ソフト・コミッションの取決め」はなく、「ソフト・コミッションの取決め」の金額は零である。

注7 - 総費用比率（TER）

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会（AMAS）およびスイス・ファンド資産運用協会（SFAMA）の「TERの計算ならびに開示に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産（運用費用）に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

UBS（Lux）エクイティ・ファンド	総費用比率（TER）
- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ（米ドル）P - a c c	1.99%
- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ）P - a c c	1.81%
- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル（ユーロ）P - a c c	1.84%
- グレーター・チャイナ（米ドル）P - a c c	2.38%
- スモール・キャップスUSA（米ドル）P - a c c	1.87%
- USサステナブル（米ドル）P - a c c	1.73%

運用されていたのが12ヶ月未満のクラス受益証券のTERは年率換算されている。

通貨ヘッジに関連して発生した取引費用およびその他の費用は、TERに含まれていない。

注8 - 事象

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

EU、スイス、英国、米国および国際連合（UN）において、特に最近制定された制裁制度に限定されるものではないが、適用される法律および規則を常に遵守するために必要な措置が講じられた。制裁を受けたロシア証券を超えて深刻な取引制限を経験しているため、相場価格（もし入手可能であれば）が、その時々市場価値を反映していないと考えられるすべての該当証券に公正価値の価格設定を適用している。サブ・ファンドであるUBS（Lux）エクイティ・ファンド-エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ（米ドル）は決定された公正価値の影響を受けた。

また、ファンドの経営陣が行った評価に関連して、当報告書の日付現在、ファンドおよびサブ・ファンドのパフォーマンスならびに継続企業的前提または運用について、上記による重要な影響を受けていない。

注9 - 適用法、業務地および公認言語

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

当財務書類については英語版が公認されたものである。ファンド受益証券の購入および売却が可能なその他の国の投資者に対して受益証券が販売される場合、管理会社および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳（すなわち、管理会社および保管受託銀行によって承認されたもの）に自らおよびファンドが拘束されるものと認めることができる。

注10 - 証券貸付

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

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

貸付証券

UBS (Lux) エクイティ・ファンド	2022年5月31日現在*		2022年5月31日現在		
	貸付証券の時価	貸付証券による取引相手方エクスポージャー 担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
- エマージング・マーケット・サステナブル ・リーダーズ(米ドル)	12 302 303.51米ドル	13 160 392.48米ドル	50.73	49.27	0.00
- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ ・サステナブル(ユーロ)	79 340 503.48ユーロ	84 874 524.87ユーロ	50.73	49.27	0.00
- ユーロピアン・オポチュニティ ・サステナブル(ユーロ)	26 594 960.45ユーロ	28 449 966.08ユーロ	50.73	49.27	0.00
- グレーター・チャイナ(米ドル)	7 746 161.61米ドル	8 286 458.46米ドル	50.73	49.27	0.00
- スモール・キャップスUSA(米ドル)	18 719 347.21米ドル	20 025 026.70米ドル	50.73	49.27	0.00
- USサステナブル(米ドル)	8 596 172.00米ドル	9 195 757.31米ドル	50.73	49.27	0.00

* 取引相手方エクスポージャーについての価格設定および為替レートの情報は、2022年5月31日に有価証券貸付代理人から直接入手しているため、2022年5月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なることがある。

UBS (Lux) エクイティ・ファンド			
	- エマージング・マーケット ・サステナブル・リーダーズ (米ドル)	- ユーロ・カンTRIES ・オポチュニティ・サステナブル (ユーロ)	- ユーロピアン・オポチュニティ ・サステナブル(ユーロ)
貸付証券収益	55 970.23米ドル	184 764.68ユーロ	350 678.63ユーロ
貸付証券コスト	22 388.09米ドル	73 905.87ユーロ	140 271.45ユーロ
純貸付証券収益	33 582.14米ドル	110 858.81ユーロ	210 407.18ユーロ

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

	- グレーター・チャイナ(米ドル)	- スモール・キャップスUSA (米ドル)	- USサステナブル(米ドル)
貸付証券収益	73 543.00米ドル	33 814.70米ドル	46 509.30米ドル
貸付証券コスト	29 417.20米ドル	13 525.88米ドル	18 603.72米ドル
純貸付証券収益	44 125.80米ドル	20 288.82米ドル	27 905.58米ドル

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

2022年5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	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
アルゼンチン			
USD MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	10 932.00	8 789 865.43	2.32
アルゼンチン合計		8 789 865.43	2.32
バミューダ			
USD CREDICORP COM USD5	24 466.00	3 467 923.12	0.91
バミューダ合計		3 467 923.12	0.91
ブラジル			
BRL BANCO INTER SA UNITS (1 COM & 2 PRF)	1 610 000.00	4 368 879.96	1.15
USD SUZANO SA SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	799 017.00	9 044 337.56	2.38
USD XP INC COM USD0.00001 CLASS A	72 790.00	1 692 551.77	0.45
ブラジル合計		15 105 769.29	3.98
中国			
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	821 800.00	10 267 931.12	2.71
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	1 125 500.00	7 185 995.82	1.89
HKD HANGZHOU TIGERMED NPV	358 100.00	3 447 414.28	0.91
USD JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	163 175.00	8 706 834.51	2.29
HKD JD.COM INC USD0.00002	9 786.00	286 335.08	0.08
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	418 952.00	1 908 927.36	0.50
USD LI AUTO INC SPN ADS ECH REP 2 ORD SHS	235 600.00	5 666 541.62	1.49
CNY LONGI GREEN ENERGY 'A' CNY1	806 700.00	9 585 353.37	2.53
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	354 600.00	8 594 056.42	2.26
CNY MIDEA GROUP CO LTD CNY1	562 600.00	4 614 266.96	1.22
HKD NETEASE INC USD0.0001	106 600.00	2 336 141.68	0.62
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	1 036 700.00	2 205 404.19	0.58
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	1 168 500.00	7 532 344.59	1.98
HKD TENCENT HLDGS LIM HKD0.00002	302 600.00	14 189 692.71	3.74
HKD ZHONGSHENG GROUP H HKD0.0001 REG 'S	927 500.00	6 586 424.17	1.74
中国合計		93 113 663.88	24.54
キプロス			
USD TCS GROUP HLDG PLC GDR EACH REPR 1 A REGS *	86 515.00	0.00	0.00
キプロス合計		0.00	0.00
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	441 000.00	4 577 907.53	1.21
HKD CHINA MENGNIU DAIR HKD0.1	2 250 000.00	11 588 107.40	3.05
香港合計		16 166 014.93	4.26

* 公正価値 - 注記8 - 事象を参照のこと。

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

銘柄	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
インド			
INR BANDHAN BANK LTD	2 220 965.00	9 319 004.12	2.46
INR CROMPTON GREAVES C INR2	1 740 843.00	8 099 992.90	2.13
INR EICHER MOTORS INR1	210 845.00	7 547 481.48	1.99
INR GODREJ CONSUMER PR INR1	729 447.00	7 201 742.65	1.90
INR HDFC BANK INR1	621 857.00	11 118 698.23	2.93
INR HINDUSTAN UNILEVER INR1	222 230.00	6 732 053.48	1.77
INR INFOSYS LTD INR5	449 128.00	8 693 191.61	2.29
INR MARUTI UDYOG INR5	66 258.00	6 794 766.07	1.79
INR TATA CONSULTANCY S INR1	94 581.00	4 096 206.81	1.08
INR ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES LIMITED INR1	1 582 940.00	5 152 336.46	1.36
インド合計		74 755 473.81	19.70
インドネシア			
IDR BANK CENTRAL ASIA IDR62.5	20 022 600.00	10 643 285.65	2.80
インドネシア合計		10 643 285.65	2.80
ルクセンブルグ			
USD GLOBANT SA USD1.20	15 756.00	3 091 784.26	0.81
ルクセンブルグ合計		3 091 784.26	0.81
メキシコ			
USD CEMEX SAB DE CV SPON ADR 5 ORD	1 696 358.00	7 710 507.29	2.03
メキシコ合計		7 710 507.29	2.03
ロシア連邦 (CIS)			
USD YANDEX N.V. COM USDO.01 CL 'A' *	57 100.00	0.00	0.00
ロシア連邦 (CIS)合計		0.00	0.00
南アフリカ			
ZAR ANGLO PLATINUM LTD ZAR0.10	40 755.00	4 429 370.77	1.17
ZAR IMPALA PLATINUM ZAR0.025	336 930.00	4 648 168.26	1.23
ZAR MTN GROUP LTD ZAR0.0001	318 089.00	3 431 347.75	0.90
ZAR VODACOM GROUP LIM1 ZAR0.01	392 078.00	3 695 773.36	0.97
南アフリカ合計		16 204 660.14	4.27
韓国			
KRW HYUNDAI MOTOR CO KRW5000	20 005.00	3 057 776.53	0.81
KRW KAKAO CORP KRW100	32 144.00	2 203 128.56	0.58
KRW LG ELECTRONICS INC KRW5000	87 284.00	7 387 388.33	1.95
KRW SAMSUNG ELECTRONIC KRW100	416 334.00	22 649 831.50	5.97
KRW SK HYNIX INC KRW5000	129 766.00	11 289 206.15	2.97
韓国合計		46 587 331.07	12.28

* 公正価値 - 注記8 - 事象を参照のこと。

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
台湾			
TWD ASE TECHNOLOGY HOL TWD10	1 504 500.00	5 389 040.54	1.42
TWD HON HAI PRECISION TWD10	2 977 000.00	11 561 756.40	3.05
TWD MEDIATEK INC TWD10	425 000.00	13 182 354.33	3.47
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	1 912 500.00	36 695 441.45	9.67
台湾合計		66 828 592.72	17.61
株式合計		362 464 871.59	95.51
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		362 464 871.59	95.51
投資有価証券合計		362 464 871.59	95.51
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)			
CHF 13 066 500.00	USD 13 233 667.69	13.6.2022	368 426.59 0.10
USD 267 462.47	CHF 268 300.00	13.6.2022	-11 835.12 0.00
CHF 235 700.00	USD 242 863.60	13.6.2022	2 497.72 0.00
USD 67 759.66	CHF 65 400.00	13.6.2022	-321.08 0.00
USD 76 790.21	CHF 73 700.00	13.6.2022	69.26 0.00
先渡為替契約合計			358 837.37 0.10
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		16 802 130.27	4.43
当座借越およびその他の短期負債		-404 667.82	-0.11
その他の資産および負債		289 364.65	0.07
純資産総額		379 510 536.06	100.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

2022年5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	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
オーストリア			
EUR ERSTE GROUP BK AG NPV	234 622.00	6 806 384.22	1.17
オーストリア合計		6 806 384.22	1.17
ベルギー			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	134 900.00	3 153 962.00	0.54
EUR RECTICEL NPV	355 100.00	6 505 432.00	1.11
EUR UNIFIEDPOST GROUP EURO.01	225 387.00	969 164.10	0.17
ベルギー合計		10 628 558.10	1.82
フィンランド			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	66 135.00	2 824 625.85	0.48
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	340 361.00	14 322 390.88	2.46
フィンランド合計		17 147 016.73	2.94
フランス			
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	128 596.00	20 940 572.64	3.59
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	80 562.00	2 429 749.92	0.42
EUR ARKEMA EUR10	72 884.00	8 203 094.20	1.41
EUR AXA EUR2.29	708 934.00	16 667 038.34	2.86
EUR CAPGEMINI EUR8	50 414.00	9 099 727.00	1.56
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	91 470.00	3 584 251.95	0.61
EUR EIFFAGE EUR4	43 729.00	4 027 440.90	0.69
EUR ESSILORLUXOTTICA EURO.18	89 112.00	13 371 255.60	2.29
EUR EUROAPI SA EUR1	12 773.00	172 946.42	0.03
EUR KERING EUR4	17 596.00	8 968 681.20	1.54
EUR L ' OREAL EURO.20	46 839.00	15 388 953.45	2.64
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	49 612.00	29 628 286.40	5.08
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	54 393.00	6 595 151.25	1.13
EUR NEOEN SA EUR2	41 269.00	1 605 776.79	0.28
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	104 679.00	19 103 917.50	3.27
EUR SANOFI EUR2	293 779.00	29 195 757.02	5.00
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	107 576.00	13 881 607.04	2.38
EUR SOPRA STERIA GROUP EUR1.00	28 130.00	4 669 580.00	0.80
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	54 942.00	16 960 595.40	2.91
EUR TOTALENERGIES SE EUR2.5	182 004.00	10 117 602.36	1.73
フランス合計		234 611 985.38	40.22
ドイツ			
EUR ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	76 754.00	14 968 565.08	2.57
EUR APONTIS PHARMA AG EUR1	122 794.00	1 620 880.80	0.28
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	18 488.00	477 914.80	0.08
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	124 060.00	1 248 043.60	0.21
EUR EXASOL AG ORD NPV	133 239.00	691 510.41	0.12
EUR FASHIONETTE AG NPV	35 923.00	176 741.16	0.03
EUR GERRESHEIMER GROUP NPV (BR)	79 614.00	5 545 115.10	0.95
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	69 301.00	9 868 462.40	1.69
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	173 948.00	5 034 055.12	0.86
EUR MEDIOS AG NPV	68 227.00	1 978 583.00	0.34

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

銘柄	株数/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
EUR NEXUS AG NPV	53 072.00	2 860 580.80	0.49
EUR SAP AG ORD NPV	269 154.00	24 974 799.66	4.28
EUR SERVICEWARE SE NPV	57 005.00	641 306.25	0.11
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	87 973.00	9 039 225.75	1.55
ドイツ合計		79 125 783.93	13.56
アイルランド			
EUR BANK OF IRELAND GR EUR1	1 132 802.00	7 134 387.00	1.22
EUR CRH ORD EURO.32	135 528.00	5 234 769.00	0.90
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	132 066.00	10 142 668.80	1.74
アイルランド合計		22 511 824.80	3.86
イタリア			
EUR DIASORIN SPA EUR1	76 205.00	9 335 112.50	1.60
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	350 628.00	4 617 770.76	0.79
EUR INFRASTRUTTURE WIR NPV	329 612.00	3 416 428.38	0.59
EUR INTERCOS SPA NPV	293 000.00	3 782 630.00	0.65
EUR MONCLER SPA NPV	112 746.00	5 039 746.20	0.86
イタリア合計		26 191 687.84	4.49
ルクセンブルグ			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01)	366 783.00	9 444 662.25	1.62
ルクセンブルグ合計		9 444 662.25	1.62
オランダ			
EUR ADYEN NV EURO.01	5 360.00	7 756 992.00	1.33
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	74 113.00	39 724 568.00	6.81
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	188 352.00	17 671 184.64	3.03
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	1 038 284.00	10 926 900.82	1.87
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	23 862.00	3 753 492.60	0.64
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	268 270.00	6 435 797.30	1.10
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	87 307.00	4 043 187.17	0.69
EUR NX FILTRATION N.V EURO.01	107 806.00	1 136 275.24	0.20
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	6 702.00	683 604.00	0.12
EUR WOLTERS KLUWER EURO.12	76 538.00	7 052 211.32	1.21
オランダ合計		99 184 213.09	17.00
スペイン			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	171 006.00	9 890 987.04	1.70
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	331 090.00	7 562 095.60	1.30
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	170 207.00	6 658 497.84	1.14
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	2 050 006.00	22 621 816.21	3.88
EUR LABORAT FARMA ROVI EURO.06	13 433.00	838 219.20	0.14
EUR VIDRALA SA EUR1.02	40 624.00	3 018 363.20	0.52
スペイン合計		50 589 979.09	8.68
イギリス			
EUR RELX PLC GBP0.1444	408 731.00	10 904 943.08	1.87
EUR STELLANTIS N V COM EURO.01	458 120.00	6 383 444.08	1.09
イギリス合計		17 288 387.16	2.96
株式合計		573 530 482.59	98.32
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		573 530 482.59	98.32

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ユーロ・カンTRIES・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

銘柄	株数/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない 譲渡性のある証券および短期金融商品			
新株引受権			
オランダ			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	268 270.00	228 792.46	0.04
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	87 307.00	136 346.13	0.02
オランダ合計		365 138.59	0.06
新株引受権合計		365 138.59	0.06
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 取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計			
		365 138.59	0.06
投資有価証券合計		573 895 621.18	98.38
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		9 213 120.80	1.58
その他の資産および負債		236 267.80	0.04
純資産総額		583 345 009.78	100.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

2022年5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	株数/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
ベルギー			
EUR AZELIS GROUP NV NPV	78 600.00	1 837 668.00	0.37
EUR EKOPAK NV	31 901.00	567 837.80	0.11
ベルギー合計		2 405 505.80	0.48
デンマーク			
DKK CARLSBERG SER ' B ' DKK20	81 358.00	9 647 334.99	1.94
DKK GENMAB AS DKK1 (BEARER)	23 604.00	6 703 863.22	1.35
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER ' B '	79 224.00	8 175 011.05	1.65
DKK TRYG A/S DKK5	308 815.00	6 705 719.62	1.35
デンマーク合計		31 231 928.88	6.29
フィンランド			
EUR NESTE OIL OYJ NPV	37 656.00	1 608 287.76	0.32
SEK NORDEA HOLDING ABP NPV	758 288.00	7 178 631.55	1.45
EUR SAMPO PLC SER ' A ' NPV	276 666.00	11 642 105.28	2.35
フィンランド合計		20 429 024.59	4.12
フランス			
EUR AIR LIQUIDE(L ') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	77 795.00	12 668 137.80	2.55
EUR ANTIN INFRA PARTN EURO.01 (PROMESSES)	50 465.00	1 522 024.40	0.31
EUR AXA EUR2.29	506 602.00	11 910 213.02	2.40
EUR EUROAPI SA EUR1	6 529.00	88 402.66	0.02
EUR KERING EUR4	14 771.00	7 528 778.70	1.52
EUR L ' OREAL EURO.20	20 806.00	6 835 811.30	1.38
EUR LVMH MOET HENNESSY EURO.30	27 391.00	16 357 905.20	3.30
EUR MICHELIN (CGDE) EUR2	39 646.00	4 807 077.50	0.97
EUR NEOEN SA EUR2	13 203.00	513 728.73	0.10
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	70 024.00	12 779 380.00	2.58
EUR SANOFI EUR2	150 181.00	14 924 987.78	3.01
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	28 234.00	3 643 315.36	0.73
EUR TELEPERFORMANCE EUR2.50	43 714.00	13 494 511.80	2.72
フランス合計		107 074 274.25	21.59
ドイツ			
EUR COMPLEO CHARGING S NPV	16 838.00	435 262.30	0.09
EUR CROPENERGIES AG NPV (BR)	68 027.00	684 351.62	0.14
EUR HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	39 653.00	5 646 587.20	1.14
EUR HGEARS AG NPV	14 808.00	276 169.20	0.06
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	84 543.00	2 446 674.42	0.49
EUR SAP AG ORD NPV	166 619.00	15 460 577.01	3.12
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	63 507.00	6 525 344.25	1.31
ドイツ合計		31 474 966.00	6.35
アイルランド			
EUR KINGSPAN GROUP ORD EURO.13(DUBLIN LISTING)	108 252.00	8 313 753.60	1.68
アイルランド合計		8 313 753.60	1.68

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド

- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

銘柄	株数/ 額面	ユーロ建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
イタリア			
EUR FINECOBANK SPA EURO.33	437 859.00	5 766 603.03	1.16
EUR INTERCOS SPA NPV	269 000.00	3 472 790.00	0.70
イタリア合計		9 239 393.03	1.86
ルクセンブルグ			
EUR MAJOREL GRP SA(LUX EURO.01	140 600.00	3 620 450.00	0.73
ルクセンブルグ合計		3 620 450.00	0.73
オランダ			
EUR ADYEN NV EURO.01	3 422.00	4 952 318.40	1.00
EUR ALFEN NV EURO.10	61 990.00	6 226 895.50	1.26
EUR ASML HOLDING NV EURO.09	36 011.00	19 301 896.00	3.89
EUR HEINEKEN NV EUR1.60	99 810.00	9 364 174.20	1.89
EUR ING GROEP N.V. EURO.01	531 465.00	5 593 137.66	1.13
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV EURO.20	226 641.00	5 437 117.59	1.10
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	136 502.00	6 321 407.62	1.27
EUR NX FILTRATION N.V EURO.01	99 909.00	1 053 040.86	0.21
EUR SHOP APOTHEKE EURO NPV	4 121.00	420 342.00	0.08
オランダ合計		58 670 329.83	11.83
ノルウェー			
NOK ECOONLINE HLDG AS NOKO.10	206 411.00	280 803.41	0.06
NOK OCEAN SUN AS NOKO.01	173 620.00	213 092.02	0.04
NOK VAR ENERGI ASA NOKO.16	1 009 700.00	4 472 738.95	0.90
ノルウェー合計		4 966 634.38	1.00
スペイン			
EUR AMADEUS IT GROUP EURO.01	128 288.00	7 420 177.92	1.50
EUR EDP RENOVAVEIS SA EUR5	257 389.00	5 878 764.76	1.18
EUR GREENERGY RENEVABLE EURO.35	143 122.00	5 598 932.64	1.13
EUR IBERDROLA SA EURO.75 (POST SUBDIVISION)	1 142 499.00	12 607 476.47	2.54
スペイン合計		31 505 351.79	6.35
スウェーデン			
SEK ASSA ABLOY SER ' B ' NPV (POST SPLIT)	367 610.00	8 424 974.15	1.70
SEK RENEWCELL AB NPV	57 288.00	656 470.06	0.13
スウェーデン合計		9 081 444.21	1.83
スイス			
CHF LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 249.00	2 388 402.11	0.48
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	241 384.00	27 503 548.82	5.55
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	60 047.00	19 086 920.22	3.85
GBP WIZZ AIR HLDGS PLC ORD GBPO.0001	48 064.00	1 651 147.47	0.33
スイス合計		50 630 018.62	10.21

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド
- ヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
イギリス			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	181 106.00	22 274 011.30	4.49
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	71 595.00	5 820 279.52	1.17
GBP DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	305 060.00	13 189 420.38	2.66
GBP DRAX GROUP ORD GBP0.1155172	851 665.00	6 748 224.18	1.36
GBP GB GROUP ORD GBP0.025	659 678.00	4 315 090.35	0.87
GBP GLAXOSMITHKLINE ORD GBP0.25	479 717.00	9 778 371.22	1.97
GBP HALMA ORD GBP0.10	55 601.00	1 458 061.26	0.29
GBP HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	2 022 152.00	12 680 141.72	2.56
GBP LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	111 269.00	9 689 611.55	1.95
GBP POD POINT GROUP HL ORD GBP0.0001 (W1)	202 018.00	475 338.69	0.10
GBP RELX PLC GBP0.1444	522 051.00	13 978 748.49	2.82
GBP SPECTRIS ORD GBP0.05	183 051.00	6 499 417.61	1.31
GBP TEAM17 GROUP PLC ORD GBP0.01	360 122.00	1 991 272.12	0.40
GBP TRUSTPILLOT GROUP PLC	313 699.00	353 374.34	0.07
イギリス合計		109 251 362.73	22.02
アメリカ合衆国			
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	37 947.00	9 630 479.24	1.94
アメリカ合衆国合計		9 630 479.24	1.94
株式合計		487 524 916.95	98.28
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		487 524 916.95	98.28
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
新株引受権			
オランダ			
EUR KONINKLIJKE PHILIPS-SCRIP(STOCK DIVIDEND) RIGHTS 03.06.22	226 641.00	193 289.41	0.04
EUR NN GROUP NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 08.06.22	136 502.00	213 173.28	0.04
オランダ合計		406 462.69	0.08
新株引受権合計		406 462.69	0.08
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取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計			
		406 462.69	0.08
投資有価証券合計		487 931 379.64	98.36
先渡為替契約			
購入通貨 / 購入額 / 売却通貨 / 売却額 / 満期日(日-月-年)			
USD 6 547 900.00	EUR 6 193 338.20	13.6.2022	-83 425.68 -0.02
EUR 18 775.04	USD 19 900.00	13.6.2022	206.15 0.00
先渡為替契約合計			-83 219.53 -0.02
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		7 451 252.12	1.50
その他の資産および負債		748 373.36	0.16
純資産総額		496 047 785.59	100.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド-グレーター・チャイナ(米ドル)

2022年5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	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
中国			
HKD ABBISKO CAYMAN LTD USDO.00001	1 192 000.00	569 085.35	0.05
HKD AK MEDICAL HLDGS L HKDO.01	5 186 000.00	3 082 460.42	0.28
USD ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	348 552.00	32 325 659.26	2.93
HKD ALIBABA GROUP HLDG USD1	885 700.00	11 066 325.86	1.00
HKD ALPHMAB ONCOLOGY USDO.000002	1 053 611.00	1 051 106.30	0.09
HKD ANHUI CONCH CEMENT 'H' CNY1	2 846 000.00	14 458 306.49	1.31
HKD ANHUI GUJING DISTL 'B' CNY1	2 899 412.00	42 620 038.26	3.86
HKD BRII BIOSCIENCES L USDO.000005	620 000.00	673 157.93	0.06
HKD CHINA MERCHANTS BK 'H' CNY1	7 686 580.00	49 076 616.38	4.44
HKD CHINASOFT INTL LTD HKDO.05 (POST B/L CHANGE)	20 808 000.00	19 258 276.52	1.74
HKD CLOUD VILLAGE INC USDO.0001	96 450.00	1 052 134.64	0.10
HKD HAINAN MEILAN INTL 'H' CNY1	6 949 100.00	14 133 770.21	1.28
HKD JD.COM INC USDO.00002	103 133.00	3 017 637.05	0.27
CNY JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	1 408 281.00	6 416 740.18	0.58
USD KANZHUN LTD SPON EACH ADR REP 2 ORD SHS	714 300.00	13 194 078.00	1.19
HKD KEYMED BIOSCIENCES USDO.0001	509 500.00	1 539 107.25	0.14
HKD KINGSOFT CORP USDO.0005	2 643 000.00	8 957 538.47	0.81
CNY KWEICHOW MOUTAI 'A' CNY1	384 199.00	104 220 845.34	9.44
HKD LI NING CO LTD HKDO.1	2 769 582.00	21 768 436.65	1.97
HKD LONGFOR GROUP HLDG HKDO.10	5 081 500.00	25 370 017.48	2.30
HKD MEITUAN USDO.00001 (A & B CLASS)	1 312 900.00	31 819 336.36	2.88
HKD MICROTECH MEDICAL CNY1 H	600 500.00	760 128.12	0.07
HKD NAYUKI HOLDINGS LI USDO.00005	1 705 500.00	1 348 337.20	0.12
USD NETEASE INC ADR REP 25 COM USDO.0001	454 890.00	47 160 711.29	4.27
HKD NETEASE INC USDO.0001	2 149 500.00	47 106 346.52	4.27
USD NEW ORIENTAL EDUCA ADR EACH REPR 10 ORD SHS SP	58 336.00	687 878.89	0.06
HKD PEIJIA MEDICAL LIM USDO.0001	1 120 020.00	977 563.73	0.09
CNY PING AN BANK CO LT 'A' CNY1	18 368 057.00	39 074 939.62	3.54
HKD PING AN INSURANCE 'H' CNY1	7 731 800.00	49 840 463.79	4.51
HKD PRECISION TSUGAMI HKD1	437 000.00	469 951.85	0.04
HKD SUNKING POWER ELEC HKDO.10	7 236 000.00	2 192 169.00	0.20
USD TAL EDUCATION GRP ADS EA REPR 2 CL A ORD SHS	312 334.00	1 272 628.29	0.12
HKD TENCENT HLDGS LIM HKDO.00002	2 188 400.00	102 619 707.64	9.29
USD TUYA INC SPON ADS EACH REP 1 CL A OR	618 700.00	1 642 432.71	0.15
CNY YIBIN WULIANGYE 'A' CNY1	255 666.00	6 577 940.24	0.60
HKD YIHAI INTERNATIONA USDO.00001	4 290 000.00	13 444 733.34	1.22
中国合計		720 846 606.63	65.27

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - グレーター・チャイナ(米ドル)

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
香港			
HKD AIA GROUP LTD NPV	2 076 000.00	21 550 421.85	1.95
HKD CHINA EVERBRIGHT HKD1	8 016 000.00	7 362 181.98	0.67
HKD CHINA GAS HOLDINGS HKD0.01	4 387 600.00	6 560 855.01	0.59
HKD CHINA JINMAO HOLDI NPV	51 462 000.00	13 887 371.13	1.26
HKD CHINA O/SEAS LAND HKD0.10	3 756 938.00	10 936 897.23	0.99
HKD CHINA RES LAND HKD0.10	4 970 000.00	22 193 637.66	2.01
HKD CSPC PHARMACEUTICA HKD0.10	41 947 760.00	45 113 357.62	4.09
HKD FAR EAST HORIZON L HKD0.01	34 779 000.00	30 863 578.61	2.79
HKD HONG KONG EXCHANGE HKD1	1 172 400.00	50 821 488.09	4.60
HKD JINMAO PROPERTY SERVICES CO LTD	777 372.00	466 553.95	0.04
HKD OVERSEAS CHINESE T HKD0.1	12 446 000.00	1 827 123.63	0.17
HKD SHENZHEN INVESTMEN HKD0.05	4 215 104.00	909 829.68	0.08
HKD SHN INTL HLDGS HKD1	21 472 409.00	20 688 217.79	1.87
HKD SSY GROUP LIMITED HKD0.2	25 931 066.00	11 807 271.74	1.07
香港合計		244 988 785.97	22.18
台湾			
TWD TAIWAN SEMICON MAN TWD10	5 244 673.00	100 630 374.37	9.11
台湾合計		100 630 374.37	9.11
株式合計		1 066 465 766.97	96.56
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		1 066 465 766.97	96.56
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
中国			
HKD BRONCUS HOLDING CO USD0.000025	792 000.00	238 045.33	0.03
HKD CHINA FORESTRY HOL USD0.001 'REG S'	23 052 000.00	29.37	0.00
中国合計		238 074.70	0.03
香港			
HKD HUA HAN HEALTH IND HKD0.1	58 882 197.00	75.03	0.00
香港合計		75.03	0.00
株式合計		238 149.73	0.03
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取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		238 149.73	0.03
投資有価証券合計		1 066 703 916.70	96.59

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド-グレーター・チャイナ(米ドル)

銘柄	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日(日-月-年)			
EUR 201 766 100.00	USD 213 316 987.28	13.6.2022	3 225 182.88 0.29
CHF 94 656 600.00	USD 95 867 599.52	13.6.2022	2 668 963.28 0.24
USD 6 978 254.26	CHF 6 907 000.00	13.6.2022	-211 862.85 -0.02
USD 13 437 740.94	EUR 12 735 300.00	13.6.2022	-230 211.70 -0.02
USD 602 360.44	CHF 604 000.00	13.6.2022	-26 397.45 0.00
EUR 6 560 600.00	USD 6 809 023.68	13.6.2022	232 033.08 0.02
EUR 2 956 400.00	USD 3 085 106.87	13.6.2022	87 801.13 0.01
USD 894 221.24	CHF 895 400.00	13.6.2022	-37 881.10 0.00
CHF 1 072 400.00	USD 1 081 175.90	13.6.2022	35 181.65 0.00
EUR 3 236 500.00	USD 3 415 492.69	13.6.2022	58 028.05 0.01
EUR 3 168 900.00	USD 3 328 614.14	13.6.2022	72 356.01 0.01
CHF 1 371 300.00	USD 1 390 051.66	13.6.2022	37 457.76 0.00
CHF 1 022 900.00	USD 1 053 988.88	13.6.2022	10 839.67 0.00
USD 1 971 045.56	CHF 1 897 700.00	13.6.2022	-4 440.94 0.00
先渡為替契約合計			5 917 049.47 0.54
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産			31 141 611.16 2.82
その他の資産および負債			643 076.31 0.05
純資産総額			1 104 405 653.64 100.00

注記は当財務書類の一部である。

U B S（Lux）エクイティ・ファンド - スモール・キャップス U S A（米ドル）

2022年5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	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
バミューダ			
USD ESSENT GRP LTD COM USD0.015	12 253.00	524 305.87	0.73
バミューダ合計		524 305.87	0.73
カナダ			
USD REPAIR THERAPEUTIC COM NPV	13 060.00	119 890.80	0.17
カナダ合計		119 890.80	0.17
イスラエル			
USD CYBER-ARK SOFTWARE COM ILS0.01	7 000.00	972 300.00	1.36
USD WIX.COM LTD COM ILS0.01	3 005.00	189 345.05	0.26
イスラエル合計		1 161 645.05	1.62
オランダ			
USD ARGENX SE SPON ADR EACH REP 1 ORD SHS	1 565.00	484 054.50	0.68
オランダ合計		484 054.50	0.68
スイス			
USD CRISPR THERAPEUTIC COM CHF0.03	3 330.00	193 306.50	0.27
スイス合計		193 306.50	0.27
アメリカ合衆国			
USD ALLOGENE THERAPEUT COM USD0.001	21 077.00	167 140.61	0.23
USD ALTERYX INC COM USD0.0001 CL A	18 720.00	1 041 768.00	1.46
USD AMERESCO INC COM USD0.0001 CL 'A'	19 252.00	1 130 477.44	1.58
USD ASPEN AEROGELS INC COM USD0.00001	26 118.00	457 587.36	0.64
USD ASTEC INDS INC COM	6 906.00	322 993.62	0.45
USD ATRICURE INC COM USD0.001	19 482.00	791 553.66	1.11
USD AZENTA INC COM USD0.01	16 992.00	1 302 266.88	1.82
USD BLOOMIN BRANDS INC COM USD0.01	56 327.00	1 189 062.97	1.66
USD BOISE CASCADE COMP COM USD0.01	14 632.00	1 131 346.24	1.58
USD CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	11 612.00	258 599.24	0.36
USD CHART INDS INC COM PAR \$0.01	12 412.00	2 183 022.56	3.05
USD CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	21 433.00	2 087 145.54	2.92
USD CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	11 008.00	522 659.84	0.73
USD CHURCHILL DOWNS INC COM	6 067.00	1 228 142.81	1.72
USD CLEARWATER ANALYTICAL COM USD0.001 CLASS A	21 300.00	300 543.00	0.42
USD DAVE & BUSTER'S EN COM USD0.01	25 192.00	954 524.88	1.34
USD DIGITALOCEAN HLDGS COM USD0.000025	22 154.00	1 082 222.90	1.51
USD EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	34 065.00	1 212 373.35	1.70
USD FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	6 952.00	160 591.20	0.22
USD FIRST BANCORP N C COM	27 890.00	1 045 038.30	1.46
USD FORGEROCK INC COM USD0.001 CLASS A	16 000.00	306 560.00	0.43
USD FORWARD AIR CORP COM	11 496.00	1 071 312.24	1.50
USD GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	1 057.00	261 163.56	0.37
USD HASHICORP INC COM USD0.000015 CL A	5 500.00	192 610.00	0.27
USD HENRY JACK & ASSOC COM USD0.01	7 654.00	1 439 870.48	2.01
USD HERC HOLDINGS INC COM	12 832.00	1 504 167.04	2.10
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	9 538.00	160 047.64	0.22
USD INSMED INC COM USD0.01	23 990.00	451 491.80	0.63
USD INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	5 277.00	933 131.91	1.31
USD INSTIL BIO INC COM USD0.000001	16 140.00	96 920.70	0.14

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) エクイティ・ファンド - スモール・キャップスUSA (米ドル)

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	5 928.00	273 517.92	0.38
USD INTRA-CELLUAR THER USD0.0001	11 251.00	645 807.40	0.90
USD JAMF HOLDING CORP COM USD0.001	37 441.00	963 731.34	1.35
USD KURA ONCOLOGY INC COM USD0.0001	23 750.00	312 550.00	0.44
USD KYMERA THERAPEUTIC USD0.0001	13 156.00	187 736.12	0.26
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	21 915.00	1 140 018.30	1.60
USD LHC GROUP INC COM	5 670.00	944 962.20	1.32
USD MAGNITE INC COM USD0.00001	43 554.00	478 658.46	0.67
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	5 574.00	173 630.10	0.24
USD MASTEC INC COM	13 411.00	1 121 025.49	1.57
USD MAXLINEAR INC COM USD0.01 CL 'A'	26 511.00	1 049 570.49	1.47
USD MEDPACE HOLDINGS COM USD0.01	8 277.00	1 185 597.48	1.66
USD MEIRAGTX HLDGS PLC COM USD0.00003881	21 700.00	182 063.00	0.26
USD NANOSTRING TECHNOL COM USD0.0001	14 672.00	229 470.08	0.32
USD NATIONAL BANK HOLD COM USD0.01	18 046.00	735 374.50	1.03
USD NATIONAL VISION HL COM USD0.01	26 583.00	748 045.62	1.05
USD NEOGENOMICS INC COM NPV	21 802.00	183 572.84	0.26
USD NURIX THERAPEUTICS USD0.001	19 320.00	194 938.80	0.27
USD OVINTIV INC COM USD0.01	21 990.00	1 231 220.10	1.72
USD PERFORMANCE FOOD G COM USD0.01	37 922.00	1 643 539.48	2.30
USD PLANET FITNESS INC COM USD0.0001 A	15 681.00	1 103 471.97	1.54
USD PMV PHARMACEUTICAL COM USD0.00001	12 564.00	147 752.64	0.21
USD PURE STORAGE INC COM USD0.0001 CL A	54 124.00	1 284 362.52	1.80
USD PVH CORP COM USD1	9 163.00	649 381.81	0.91
USD R1 RCM INC COM USD0.01	54 204.00	1 163 759.88	1.63
USD RAPID7 INC COM USD0.01	14 779.00	1 047 387.73	1.47
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	9 587.00	1 197 895.65	1.68
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	11 590.00	188 685.20	0.26
USD REPLIGEN CORP COM	6 060.00	996 688.20	1.39
USD RYMAN HOSPITALITY COM USD0.01	21 057.00	1 880 179.53	2.63
USD SHIFT4 PMTS INC COM USD0.0001 CLASS A	21 588.00	985 492.20	1.38
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USD0.00001 CLASS A	18 386.00	286 821.60	0.40
USD SILK ROAD MEDICAL COM USD0.001	18 164.00	603 408.08	0.84
USD SIMPSON MANUFACTURING CO INC COM	7 740.00	838 629.00	1.17
USD SIX FLAGS ENT CORP COM USD0.01	33 566.00	985 162.10	1.38
USD STAAR SURGICAL CO COM USD0.01	14 428.00	951 382.32	1.33
USD SUMO LOGIC INC COM USD0.0001	22 376.00	181 469.36	0.25
USD SURGERY PARTNERS COM USD0.01	27 215.00	1 066 828.00	1.49
USD SWEETGREEN INC COM USD0.001 CL A	3 300.00	60 324.00	0.08
USD TAPESTRY INC COM USD0.01	23 425.00	808 162.50	1.13
USD TENABLE HOLDINGS I COM USD0.01	25 414.00	1 278 324.20	1.79
USD TEREX CORP NEW COM	24 415.00	864 046.85	1.21
USD TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC COM	12 093.00	683 617.29	0.96
USD THE AZEK COMPANY I COM USD0.001 CLASS A	19 340.00	407 493.80	0.57
USD TOPBUILD CORP COM USD0.01 'WI'	3 624.00	714 870.24	1.00
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	10 159.00	1 283 183.29	1.80
USD VARONIS SYSTEMS IN COM USD0.001	27 924.00	923 446.68	1.29
USD VERITEX HLDGS INC COM USD0.01	31 167.00	1 074 014.82	1.50
USD VISTEON CORP COM USD0.01	11 132.00	1 249 121.72	1.75
USD WEBSTER FINL CORP CONN COM	20 669.00	1 014 641.21	1.42
USD WYNDHAM HOTELS R COM USD0.01 WI	12 619.00	1 011 160.47	1.41
USD XENCOR INC COM USD0.01	15 031.00	335 642.23	0.47
USD ZENTALIS PHARMACEU COM USD0.001 CL A	8 480.00	204 452.80	0.29
アメリカ合衆国合計		66 082 625.38	92.44
株式合計		68 565 828.10	95.91
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		68 565 828.10	95.91

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - スモール・キャップUSA(米ドル)

銘柄	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
アメリカ合衆国			
USD STERLING CHECK COR COM USD0.01	25 000.00	464 500.00	0.65
アメリカ合衆国合計		464 500.00	0.65
株式合計		464 500.00	0.65
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		464 500.00	0.65
投資有価証券合計		69 030 328.10	96.56
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		2 499 498.15	3.50
その他の資産および負債		-42 553.64	-0.06
純資産総額		71 487 272.61	100.00

注記は当財務書類の一部である。

UBS(Lux)エクイティ・ファンド - USサステナブル(米ドル)

2022年5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	株数/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る未実現 (損)益(注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
株式			
バミューダ			
USD LAZARD LTD COM CLASS 'A' USD0.01	16 271.00	573 715.46	0.81
バミューダ合計		573 715.46	0.81
カナダ			
USD BAUSCH PLUS LOMB C COM NPV	20 300.00	345 303.00	0.49
カナダ合計		345 303.00	0.49
アイルランド			
USD APTIV PLC COM USD0.01	16 254.00	1 726 824.96	2.44
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	10 651.00	1 066 697.65	1.50
アイルランド合計		2 793 522.61	3.94
イスラエル			
USD SOLAREEDGE TECHNOLO USD0.0001	1 099.00	299 796.21	0.42
イスラエル合計		299 796.21	0.42
オランダ			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	11 448.00	2 172 372.48	3.07
オランダ合計		2 172 372.48	3.07
アメリカ合衆国			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	16 041.00	2 363 962.17	3.34
USD ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	21 133.00	2 152 607.38	3.04
USD AGCO CORP COM USD0.01	6 664.00	853 858.32	1.21
USD AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	22 016.00	2 224 496.64	3.14
USD ALLSTATE CORP COM	13 486.00	1 843 401.34	2.60
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	4 779.00	722 823.75	1.02
USD AMERICAN WELL CORP COM USD0.01 CL A	30 580.00	115 592.40	0.16
USD AMERIPRISE FINL INC COM	8 027.00	2 217 619.29	3.13
USD BANK OZK COM USD0.01	29 139.00	1 208 394.33	1.71
USD BIO RAD LABS INC CL A	3 084.00	1 658 544.36	2.34
USD BLOOM ENERGY CORP COM USD0.0001 CL A	23 730.00	415 749.60	0.59
USD CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	10 824.00	1 663 973.52	2.35
USD COSTCO WHSL CORP NEW COM	5 690.00	2 652 791.80	3.74
USD COURSERA INC COM USD0.00001	16 344.00	276 377.04	0.39
USD DOLLAR TREE INC	14 398.00	2 308 431.34	3.26
USD ECOLAB INC COM	5 732.00	939 532.12	1.33
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	3 965.00	1 242 789.60	1.75
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	3 364.00	856 642.60	1.21
USD FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	59 772.00	817 680.96	1.15
USD MARAVAI LIFESCIE NC USD0.01 A	16 841.00	524 597.15	0.74
USD MARSH & MCLENNAN COM USD1	13 828.00	2 211 788.60	3.12
USD MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	8 114.00	599 137.76	0.85
USD MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	16 083.00	4 372 485.21	6.17
USD MONTROSE ENVIRONME COM USD0.000004	29 533.00	1 196 381.83	1.69
USD MSA SAFETY INC COM NPV	12 226.00	1 558 692.74	2.20
USD PROCTER & GAMBLE COM NPV	9 014.00	1 332 990.32	1.88
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	14 843.00	1 892 185.64	2.67
USD REGAL BELOIT CORP. COM USD0.01	4 720.00	589 764.00	0.83

注記は当財務書類の一部である。

UBS (Lux) エクイティ・ファンド - US サステナブル(米ドル)

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USDO.001 CL A	5 200.00	163 280.00	0.23
USD SALESFORCE.COM INC COM USDO.001	8 082.00	1 295 059.68	1.83
USD SHOALS TECHNOLOGIE COM USDO.00001 CLASS A	21 529.00	335 852.40	0.47
USD SOUTHWEST AIRLINES COM USD1	20 016.00	917 933.76	1.30
USD SPROUTS FMRS MKT I COM USDO.001	33 750.00	914 287.50	1.29
USD SWEETGREEN INC COM USDO.001 CL A	39 198.00	716 539.44	1.01
USD SYNCHRONY FINANCIA COM USDO.001	35 151.00	1 301 993.04	1.84
USD TAKE TWO INTERACTI COM USDO.01	10 673.00	1 329 108.69	1.88
USD THE AZEK COMPANY I COM USDO.001 CLASS A	44 451.00	936 582.57	1.32
USD TJX COS INC COM USD1	27 286.00	1 734 571.02	2.45
USD UNITEDHEALTH GRP COM USDO.01	6 678.00	3 317 496.84	4.68
USD VAIL RESORTS INC COM	2 587.00	652 467.27	0.92
USD VERTEX PHARMACEUTI COM USDO.01	6 748.00	1 812 850.20	2.56
USD VISA INC COM STK USDO.0001	11 956.00	2 536 704.52	3.58
USD VMWARE INC COM STK USDO.01 CLASS 'A'	17 726.00	2 270 700.60	3.20
USD VOYA FINL INC COM USDO.01	23 753.00	1 629 693.33	2.30
USD WESTERN DIGITAL CORP COM	26 484.00	1 607 313.96	2.27
アメリカ合衆国合計		64 285 726.63	90.74
株式合計		70 470 436.39	99.47
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		70 470 436.39	99.47
投資有価証券合計		70 470 436.39	99.47
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産		356 035.60	0.50
その他の資産および負債		18 059.47	0.03
純資産総額		70 844 531.46	100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

(1) 資本金の額

株式資本の13,000,000ユーロ（約18億5,471万円）は、1株2,000ユーロ（28万5,340円）の株式6,500株によって表章される。2022年6月末日現在、全ての株式は全額払込済みである。

（注）ユーロの円貨換算は、2022年6月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝142.67円）による。

(2) 事業の内容及び営業の状況

管理会社の主な目的は、複数の要素から構成され得るルクセンブルグまたはルクセンブルグ外の法律に準拠する、2010年法の意味の範囲内における投資信託（UCI）またはオルタナティブ投資信託運用者に関する2013年7月12日法の意味の範囲内におけるオルタナティブ投資信託（AIF）を設立、販売、管理、運営しおよびこれに対する助言を行い、当該UCIまたはAIFの証券を表象または記録する証券または確認書を発行することである。

管理会社は、投資信託に関する2010年法第15条に規定する制限の範囲内において、直接または間接的に、当該目的に関連する取引を行うことができる。

管理会社は、ファンドおよび受益者に代わり、組入証券の購入、売却および申込みならびにファンド資産に直接または間接に付随するすべての権利の行使を含む管理・運用業務を行う。

管理会社は、ファンド資産の運用を投資運用会社であるUBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）、UBSアセット・マネジメント（シンガポール）リミテッド（シンガポール）、UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）およびUBSアセット・マネジメント（ホンコン）リミテッド（ホンコン）に委託しており、またファンド資産の保管業務および支払事務代行をUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店に、所在地事務・管理事務代行および登録・名義書換事務代行をノーザン・トラスト・グローバル・サービシズSEに委託している。

管理会社は、2022年6月末日現在、以下の投資信託／投資法人の管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（通貨別）
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	364	502,550,939.18オーストラリア・ドル
			2,807,258,999.31カナダドル
			13,253,745,058.56スイス・フラン
			9,061,240,993.64中国元
			503,483,113.29デンマーク・クローネ
			51,053,084,244.84ユーロ
			1,871,017,017.99英ポンド
			280,816,526.99香港ドル
			407,385,232,869.00日本円
			46,973,796.17シンガポール・ドル
			125,108,645,694.69米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	55	1,276,664,254.78オーストラリア・ドル
			165,814,295.39スイス・フラン
			1,989,986,345.85ユーロ
			2,595,112,837.98英ポンド
			19,106,891,532.83日本円
			32,185,564,469.65米ドル

(3) その他

本書提出前6箇月以内において、管理会社に重要な影響を及ぼした事実、または重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

3 投資リスク

リスクに関する参考情報

リスクに関する参考情報は、以下の内容に更新されます。

下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

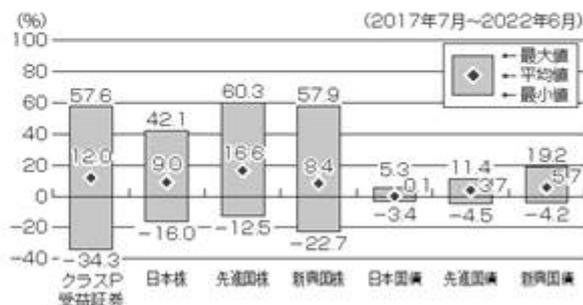
2017年7月～2022年6月の5年間に於ける各サブ・ファンドの受益証券の分配金再投資1口当たり純資産価格(各月末時点)と、年間騰落率(各月末時点)の推移を示したものです。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

2017年7月～2022年6月の5年間に於ける年間騰落率(各月末時点)の平均と振れ幅を、各サブ・ファンドの受益証券と他の代表的な資産クラスとの間で比較したものです。このグラフは、各サブ・ファンドの受益証券と代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

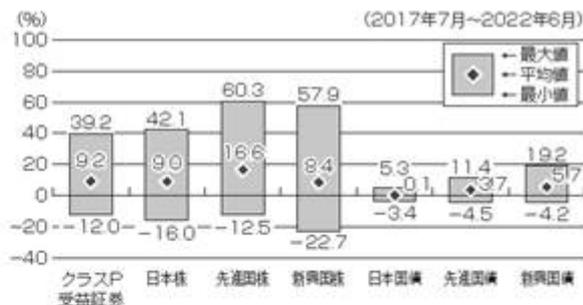
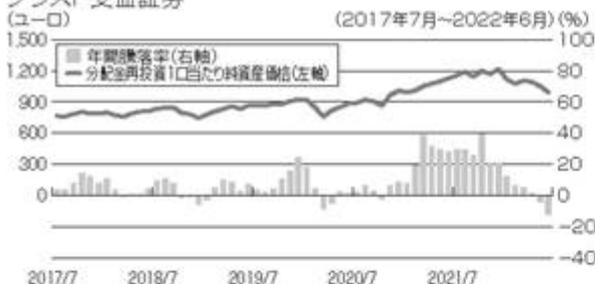
1.UBS(Lux) エクイティ・ファンドーエマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

クラスP 受益証券



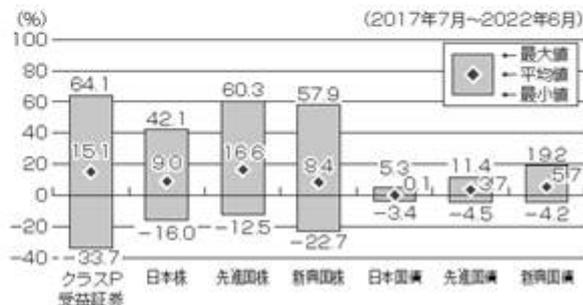
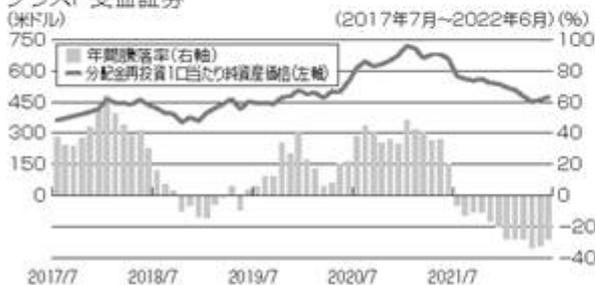
2.UBS(Lux) エクイティ・ファンドーヨーロッパ・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

クラスP 受益証券



3.UBS(Lux) エクイティ・ファンドーグレーター・チャイナ(米ドル)

クラスP 受益証券

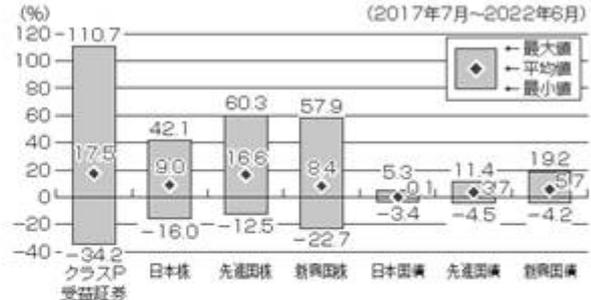


ファンドの分配金再投資1口当たり純資産価格・年間騰落率の推移

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

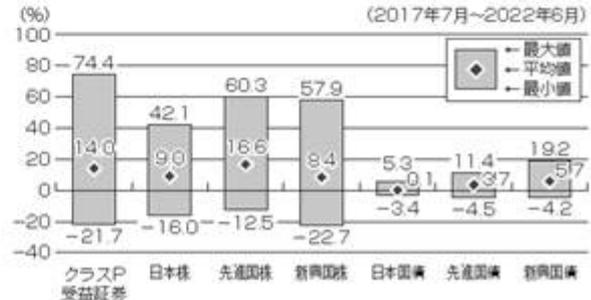
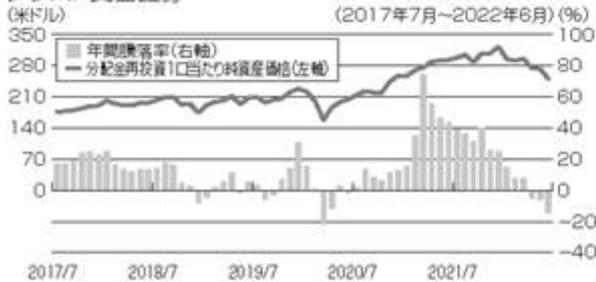
4.UBS(Lux) エクイティ・ファンド—スモール・キャップスUSA(米ドル)

クラスP受益証券



5.UBS(Lux) エクイティ・ファンド—USサステナブル(米ドル)

クラスP受益証券



出所 Bloomberg L.P.および指数提供会社のデータを基に森清田松本法律事務所が作成

(ご注意)

- 分配金再投資1口当たり純資産価格は、税引前の分配金を分配時に各サブ・ファンドの受益証券へ再投資したとみなして算出したものです。なお、各サブ・ファンドについて、日本においてはP-accクラスのみが販売され、当該クラスでは分配金の支払いが行われていません。
- 各サブ・ファンドの受益証券の年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における分配金再投資1口当たり純資産価格を対比して、その騰落率を算出したものです。
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(各月末時点)は、各月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。
- 各サブ・ファンドの受益証券と他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、別段の記載のない限り、上記の5年間の各月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- 各サブ・ファンドの受益証券は、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。
- 代表的な資産クラスを表す指数

日本株… TOPIX(配当込み)
 先進国株… FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)
 新興国株… S&P新興国総合指数
 日本国債… ブルームバーグE1年超日本国債指数
 先進国債… FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)
 新興国債… FTSE新興国市場国債指数(円ベース)

(注) ラッセル先進国(除く日本)大型株インデックスおよびS&P新興国総合指数は、Bloomberg L.P.で再換算しています。

TOPIX(東証株価指数)の指数値及びTOPIXに係る商標又は高標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る商標又は高標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。FTSE先進国株価指数(除く日本、円ベース)、FTSE世界国債指数(除く日本、円ベース)およびFTSE新興国市場国債指数(円ベース)に関するすべての権利は、London Stock Exchange Group plcまたはそのいずれかのグループ企業に帰属します。各指数は、FTSE International Limited、FTSE Fixed Income LLCまたはそれらの関連会社等によって計算されています。London Stock Exchange Group plcおよびそのグループ企業は、指数の使用、依存または誤謬から生じるいかなる負債について、何人に対しても一切の責任を負いません。

5 運用状況

(3) 運用実績

< 参考情報 >

各サブ・ファンドの参考情報は、以下の内容が追加または更新されます。

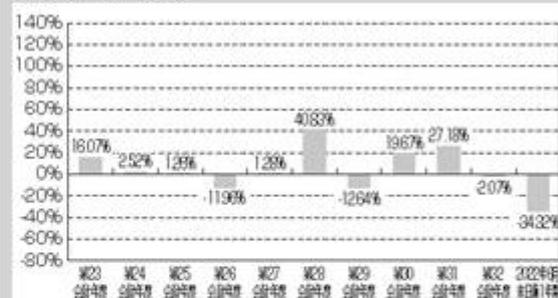
1. UBS(Lux)エクイティ・ファンド-エマージング・マーケット・サステナブル・リーダーズ(米ドル)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移



収益率の推移

クラスP受益証券



(注1) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

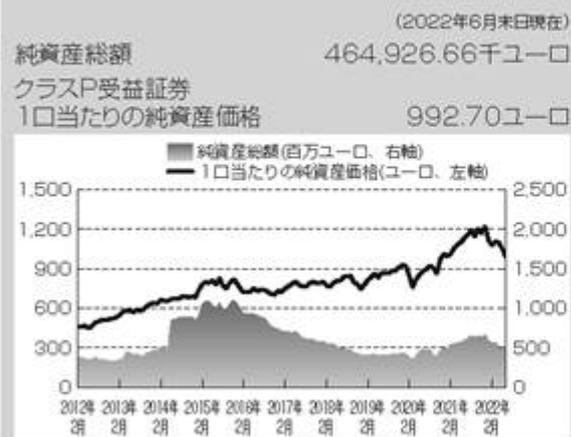
a = 会計年度末の1口当たり純資産価格(当該会計年度の分配金の合計額を加えた額)(ただし、2022年6月末日前1年間は、2022年6月末日の1口当たりの純資産価格(当該期間の分配金の合計額を加えた額))

b = 当該会計年度の直前の会計年度末の1口当たり純資産価格(分配金の額)または運用開始時の発行価格(ただし、2022年6月末日前1年間は、当該期間の直前の日(2021年6月末日)の1口当たりの純資産価格(分配金の額))
以下同じです。

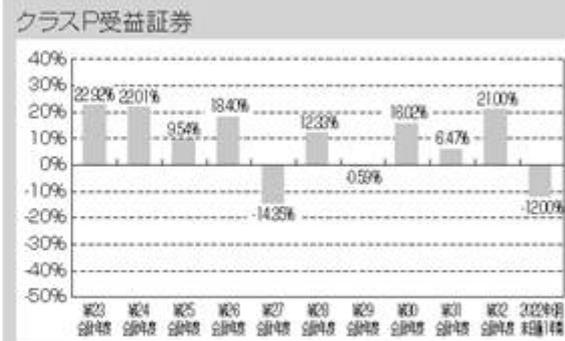
(注2)「収益率の推移」は日本で販売しているクラスのみ記載しています。以下同じです。

2.UBS(Lux)エクイティ・ファンドーヨーロピアン・オポチュニティ・サステナブル(ユーロ)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移



収益率の推移

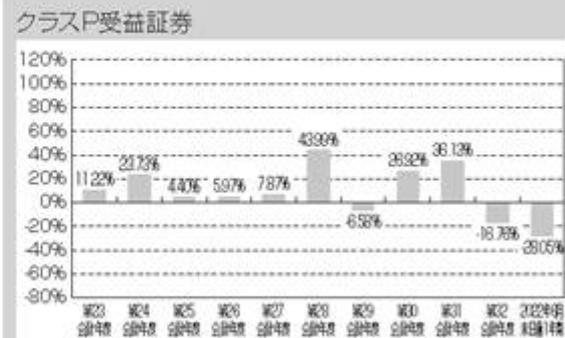


3.UBS(Lux)エクイティ・ファンドーグレーター・チャイナ(米ドル)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

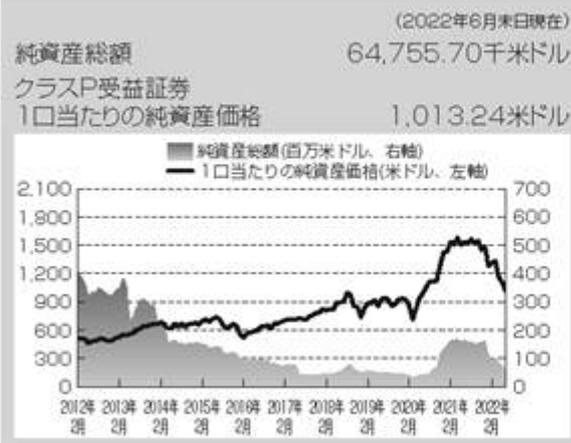


収益率の推移

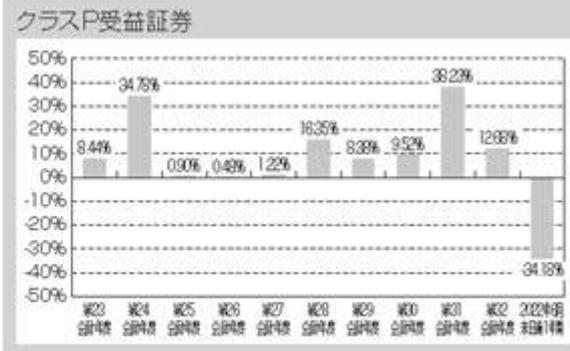


4.UBS(Lux)エクイティ・ファンドースモール・キャップスUSA(米ドル)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移

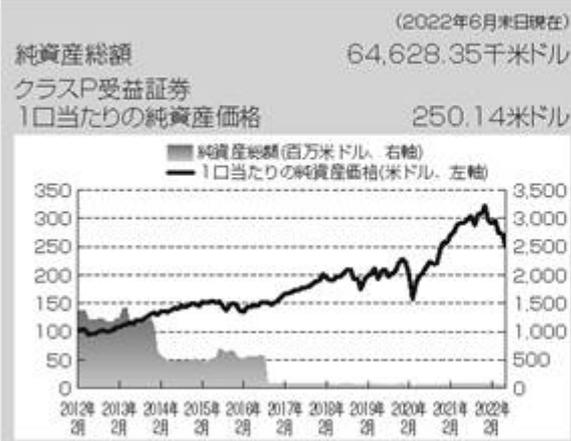


収益率の推移

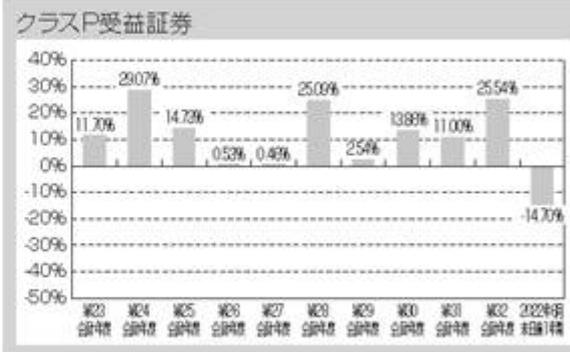


5.UBS(Lux)エクイティ・ファンドーUSサステナブル(米ドル)

純資産総額および1口当たりの純資産価格の推移



収益率の推移



ファンドの運用実績は、あくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。