

Jahresbericht 2023/2024

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Oktober 2024



Anlagefonds luxemburgischen Rechts R.C.S. Luxemburg N° K 308

UBS (Lux) Money Market Fund

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD¹

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF²

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR³

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP⁴

UBS (Lux) Money Market Fund – USD⁵

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik des Fonds	4
Prüfungsvermerk	11
UBS (Lux) Money Market Fund	14
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD ¹	16
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF ²	23
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR ³	30
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP ⁴	40
UBS (Lux) Money Market Fund – USD ⁵	47
Erläuterungen zum Jahresbericht	60
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	69
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	70
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	71
Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	73

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Anteile dieses Fonds weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Money Market Fund –

AUD¹

K-1-acc	LU0395200446
P-acc	LU0066649970
Q-acc	LU0395200792
QL-acc	LU2630464126

CHF²

F-acc	LU0454362921
INSTITUTIONAL-acc	LU2736384749
P-acc	LU0033502740
Q-acc	LU0395198954
QL-acc	LU2630463748
U-X-acc	LU0395200107

EUR³

F-acc	LU0454363739
F-dist	LU2779842538
I-B-acc	LU0395206641
INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054
I-X-acc	LU0395206724
K-1-acc	LU0395205759
P-acc	LU0006344922
PREMIER-acc	LU0395206484
P-dist	LU2856147595
Q-acc	LU0357613495
QL-acc	LU2630463821
U-X-acc	LU0395216871

GBP⁴

F-acc	LU0454364034
K-1-acc	LU0395207458
P-acc	LU0006277635
Q-acc	LU0395207615
QL-acc	LU2630464043

USD⁵

F-acc	LU0454364208
F-dist	LU0454364117
I-B-acc	LU0395210163
INSTITUTIONAL-acc (CAD hedged)	LU0395209405
INSTITUTIONAL-acc	LU2645238184
I-X-acc	LU0395210247
K-1-acc	LU0395209157
(HKD hedged) K-1-acc	LU2617975342
(RMB hedged) K-1-acc	LU2837250575
(SGD hedged) K-1-acc	LU2617975771
P-acc	LU0006277684

PREFERRED-acc	LU2498540348
(CAD hedged) P-acc	LU1397021822
(HKD hedged) P-acc	LU2617975268
(RMB hedged) P-acc	LU2837250658
(SGD hedged) P-acc	LU2617975698
Q-acc	LU0357617645
(CAD hedged) Q-acc	LU1397022127
(HKD hedged) Q-acc	LU2617975185
(RMB hedged) Q-acc	LU2837250732
(SGD hedged) Q-acc	LU2617975425
QL-acc	LU2630463664
(HKD hedged) QL-acc	LU2654104483
(RMB hedged) QL-acc	LU2837250815
(SGD hedged) QL-acc	LU2654104566
U-X-acc	LU0395210593

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management (Europe) S.A.*
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
(bis zum 31. Januar 2025)

Head of Products

UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied

Independent Director

Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied

CEO

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied

CEO

UBS Asset Management (Europe) S.A.*
Luxemburg, Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

Zahlstellen

UBS Switzerland AG

Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Zweigstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
10, rue du Château d'Eau
L-3364 Leudelange

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

Der Verkaufsprospekt, das PRIIPs KID (Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte Basisinformationsblatt), die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

UBS (Lux) Money Market Fund (nachstehend als «Fonds» bezeichnet) offeriert dem Anleger verschiedene Subfonds («Umbrella Struktur»), die jeweils gemäss der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik investieren. Die spezifischen Eigenschaften der einzelnen Subfonds sind im Verkaufsprospekt definiert, der bei jeder Auflegung eines neuen Subfonds aktualisiert wird.

UBS (Lux) Money Market Fund untersteht Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010 als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds unter der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP). Er wurde ursprünglich unter dem Namen UBS (Lux) Money Market Invest gemäss den Vertragsbedingungen gegründet, die der Verwaltungsrat der UBS Money Market Fund Management Company S.A. (ehemals UBS Money Market Invest Management Company S.A.) am 20. Oktober 1988 genehmigt hat.

Die Tätigkeit der UBS Money Market Fund Management Company S.A. in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des UBS (Lux) Money Market Fund endete am 14. September 2010. Am 15. September 2010 hat UBS Asset Management (Europe) S.A.* die Funktion der Verwaltungsgesellschaft übernommen.

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 19. November 1988 sowie zuletzt im Juni 2022 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht. Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «RESA» und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. im Interesse und für Rechnung der Anteilhaber verwaltet.

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds für den Fonds sowie verschiedene Anteilsklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

Bei den Subfonds handelt es sich um Geldmarktfonds im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1131 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds.

Zum 31. Oktober 2024 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Money Market Fund	Rechnungswährung
– AUD ¹	AUD
– CHF ²	CHF
– EUR ³	EUR
– GBP ⁴	GBP
– USD ⁵	USD

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Für die Subfonds können verschiedene Anteilsklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter www.ubs.com/funds erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000.

«K-1»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Die kleinste handelbare Einheit beträgt 0.001. Der Mindestanlagebetrag entspricht dem Erstausgabepreis der Anteile dieser Klasse und wird auf Ebene der Kunden von Finanzintermediären angewendet. Dieser Mindestanlagebetrag muss mit jedem Zeichnungsauftrag erreicht oder übertroffen werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RMB 35 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio or ZAR 40 Mio.

«K-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100,

* Per 1. Oktober 2024, UBS Fund Management (Luxembourg) S.A wurde in UBS Asset Management (Europe) S.A. umbenannt.

CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 or ZAR 1'000.

«K-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-X» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1'000.

«F»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Die Anteile dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Anteile bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei dem Fonds zurückzugeben. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, NOK 900, NZD 100, JPY 10'000, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1'000.

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» werden ausschliesslich Finanzintermediären angeboten, welche (i) Investitionen auf eigene Rechnung tätigen, und/oder (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder (iii) die laut schriftlichen Verträgen oder Verträgen über Fondssparpläne mit ihren Kunden, diesen nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern im entsprechenden Anlagefonds verfügbar. Anlagen, welche die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgegeben oder in eine andere Klasse des Subfonds getauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch resultieren können. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 or ZAR 1'000.

preis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«QL»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können. Die kleinste handelbare Einheit dieser Anteile beträgt 0.001. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1'000, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1'000.

«INSTITUTIONAL»

Die kleinste handelbare Einheit der Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «INSTITUTIONAL» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 5 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) muss eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder eine schriftliche Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) vorliegen; oder
- (iii) der Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

«PREFERRED»

Die kleinste handelbare Einheit der Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREFERRED» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) muss eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder eine schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) vorliegen; oder
- (iii) der Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 30 Millionen betragen.

«PREMIER»

Die kleinste handelbare Einheit der Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREMIER» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung

- (i) muss eine Mindestzeichnung entsprechend den vorstehenden Angaben erfolgen; oder
- (ii) muss eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) oder eine schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG (oder einem von ihr ermächtigten Vertragspartner) vorliegen; oder
- (iii) der Anleger muss eine Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung sein, die Teil der UBS Group AG oder eine ihrer hundertprozentigen Konzerngesellschaften ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann auf den Mindestzeichnungsbetrag verzichten, wenn das von UBS verwaltete Gesamtvermögen des institutionellen Anlegers oder seine Bestände in kollektiven Kapitalanlagen von UBS innerhalb eines bestimmten Zeitraums mehr als CHF 100 Millionen betragen.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000.

«I-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000.

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen

der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, DKK 70'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 million, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RMB 100'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 or ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Anteilsklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen.

Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche unternehmen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limite zu bringen. Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben

könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

“RMB hedged“

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Anteilen der Klassen mit dem Namensbestandteil «RMB hedged» wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen in andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei umgetauscht werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Umtausch von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahinge-

hend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnten, wenn die RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Verschmelzung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen».

«acc»

Bei Anteilsklassen mit Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

«dist»

Bei Anteilsklassen mit Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst.

«qdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«seeding»

Anteile mit Namensbestandteil «seeding» werden ausschliesslich während einer zeitlich befristeten Periode angeboten. Nach Ablauf dieser Frist sind keine Zeichnungen mehr erlaubt, sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst. Die Anteile können jedoch weiterhin gemäss den Bedingungen für die Rücknahme von Anteilen zurückgegeben werden. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, entspricht die kleinste handelbare Einheit, der Erstausgabepreis und der Mindestzeichnungsbetrag den Merkmalen der oben aufgeführten Anteilsklassen.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds und der Anteilsklassen sowie die Laufzeit des Fonds und seiner Subfonds sind nicht begrenzt.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Im Verhältnis der Anteilinhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

Mit dem Erwerb der Anteile erkennt der Inhaber alle Bestimmungen der Vertragsbedingungen an.

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet am letzten Tag des Monats Oktober.

Die Jahres- und Halbjahresberichte werden auf der Grundlage der Angaben des zum Zeitpunkt des Berichtstichtags gültigen Verkaufsprospektes erstellt.

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg (www.bourse.lu) erhältlich.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt ist.

Die Zahlen in diesem Bericht sind historisch und nicht notwendigerweise indikativ für zukünftige Ergebnisse.

SFDR (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) informationen (ungeprüft)

Artikel 8:

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD^{*1}

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF^{*2}

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR^{*3}

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP^{*4}

UBS (Lux) Money Market Fund – USD^{*5}

* Die periodische Offenlegung zum Ende des Geschäftsjahres für diesen Subfonds ist im Anhang 5 dieses Jahresberichtes dargestellt.

Die periodische Offenlegung ist die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte, und/oder (falls vorhanden), gemäss Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannte.

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
UBS (Lux) Money Market Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Money Market Fund und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Oktober 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Oktober 2024;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Oktober 2024; und
- dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

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

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

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds 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.

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

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 18. Februar 2025

Alain Maechling

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 744 566 199.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	67 939 740.46
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 812 505 940.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	33 971 407.90
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	901 628 246.63
Forderungen aus Zeichnungen	26 705 765.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 764 073.24
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	187 100.65
Andere Aktiva	306.14
TOTAL Aktiva	8 779 762 839.97
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-685 820.40
Kontokorrentkredit	-18.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-56 999 183.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-23 193 320.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 363 545.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-92 623.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-587 002.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 043 170.82
TOTAL Passiva	-83 921 512.84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 695 841 327.13

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	35 808 617.70
Zinsen auf Wertpapiere	12 829 695.21
Dividenden	12 711 611.18
Sonstige Erträge	23 291.83
TOTAL Erträge	61 373 215.92
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 811 577.26
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-741 276.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 345 670.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-225 939.93
Sonstige Aufwendungen	-1 295.56
TOTAL Aufwendungen	-24 125 760.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	37 247 455.69
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	2 644 847.66
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	256 050 899.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-714 061.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	634 907.34
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	258 616 592.55
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	295 864 048.24
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	134 663.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	9 655 336.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-503 654.40
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 286 345.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	305 150 394.12

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	7 133 164 988.32*
Zeichnungen	10 246 912 224.13
Rücknahmen	-8 989 386 279.44
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 257 525 944.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	37 247 455.69
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	258 616 592.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 286 345.88
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	305 150 394.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 695 841 327.13

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2024. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2023 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 7 014 927 869.64.

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in AUD		183 914 627.10	195 693 981.85	143 258 673.87
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		1.9800	3.5900	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		7 371 168.05	7 069 240.68	6 827 552.10
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		50 845.4200	50 080.6540	55 714.9160
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 546.68	2 448.75	2 371.21
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		80 918.8670	146 760.3010	49 918.2240
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		122.96	117.92	113.89
Klasse QL-acc¹	LU2630464126			
Anteile im Umlauf		281 482.8430	298 742.7090	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		106.16	101.68	-

¹ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse K-1-acc	AUD	4.3%	3.5%	0.4%
Klasse P-acc	AUD	4.0%	3.3%	0.3%
Klasse Q-acc	AUD	4.3%	3.5%	0.4%
Klasse QL-acc	AUD	4.4%	-	-
Benchmark: ¹				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	AUD	4.6%	3.8%	0.7%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 liess die Reserve Bank of Australia ihren Leitzins, die Cash Rate, unverändert bei 4.35%. Die Inflation bewegte sich langsam in ihren Zielbereich von 2% bis 3%, während der Arbeitsmarkt stark blieb und das Wachstum etwas verhaltener war. Die Bank beurteilt die Geldpolitik derzeit als restriktiv und ist der Ansicht, dass sie sich weitgehend erwartungsgemäss auswirkt. Die Marktteilnehmer rechnen daher mit einer gewissen Lockerung im Jahr 2025.

Der Subfonds erzielte eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des AUD-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde im Grossteil des Rechnungsjahres bei rund 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	35.28
Supranational	15.47
Deutschland	11.79
Niederlande	7.53
Singapur	6.24
Frankreich	5.06
Hongkong	4.35
Luxemburg	3.24
Norwegen	2.71
Grossbritannien	2.69
TOTAL	94.36

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	65.16
Supranationale Organisationen	15.47
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	6.69
Länder- & Zentralregierungen	4.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.70
TOTAL	94.36

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	172 565 306.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	971 525.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	173 536 831.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 137 303.40
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	14 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	574 590.19
Zinsforderungen aus Wertpapieren	918 567.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25 545.87
TOTAL Aktiva	191 192 838.44
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 994 220.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-208 989.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-72 731.00
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 974.95
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-295.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-75 001.36
TOTAL Passiva	-7 278 211.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183 914 627.10

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	932 394.71
Zinsen auf Wertpapiere	4 158 472.82
TOTAL Erträge	5 090 867.53
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-727 202.04
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 367.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 624.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 029.93
TOTAL Aufwendungen	-819 224.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 271 643.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	890 917.81
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 505 937.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-287.25
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 396 568.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 668 211.79
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	514 977.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	211 098.32
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	726 075.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 394 287.70

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	195 693 981.85
Zeichnungen	120 180 317.77
Rücknahmen	-139 353 960.22
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-19 173 642.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 271 643.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 396 568.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	726 075.91
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	7 394 287.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	183 914 627.10

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.5900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.6100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.9800
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 080.6540
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 832.1210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28 067.3550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 845.4200
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	146 760.3010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 085.9110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-99 927.3450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	80 918.8670
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	298 742.7090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	428 018.6700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-445 278.5360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	281 482.8430

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	3 000 000.00	3 014 010.00	1.64
TOTAL AUD		3 014 010.00	1.64
Total Notes, fester Zins		3 014 010.00	1.64
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.75000% 14-12.03.25	5 000 000.00	4 987 000.00	2.71
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING 1.65000% 20-16.01.25	5 755 000.00	5 718 801.05	3.11
AUD BNG BANK NV 3.25000%-REG-S 15-15.07.25	7 000 000.00	6 934 270.00	3.77
AUD CAISSE D'AMORTIS DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 14-19.06.25	1 406 000.00	1 392 558.64	0.76
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.70000% 19-15.11.24	8 000 000.00	7 990 720.00	4.34
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 4.00000% 14-03.04.25	7 000 000.00	6 984 460.00	3.80
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.25000% 14-24.06.25	8 500 000.00	8 484 870.00	4.61
AUD KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	5 000 000.00	4 986 050.00	2.71
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 4.00000% 14-27.02.25	8 000 000.00	7 985 200.00	4.34
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 4.25000% 14-09.01.25	5 740 000.00	5 735 982.00	3.12
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.35000% 22-25.02.25	5 314 000.00	5 274 835.82	2.87
AUD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK-REG-S 3.40000% 15-22.07.25	4 000 000.00	3 965 760.00	2.16
AUD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 22-04.09.25	3 000 000.00	2 941 560.00	1.60
AUD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.93000% 22-21.03.25	5 000 000.00	4 962 150.00	2.70
TOTAL AUD		78 344 217.51	42.60
Total Medium-Term Notes, fester Zins		78 344 217.51	42.60
Medium-Term Notes, variabler Zins			
AUD			
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA 3M BBSW+62BP 23-17.03.25	5 000 000.00	5 005 150.00	2.72
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA-REG-S 3M BBSW+61BP 23-25.11.24	1 000 000.00	1 000 170.00	0.54
AUD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP/SYDNEY 3M BBSW+78BP 23-18.05.26	7 000 000.00	7 030 660.00	3.82
AUD UNITED OVERSEAS BANK 3M BBSW+59BP 20-27.10.25	5 500 000.00	5 510 890.00	3.00
TOTAL AUD		18 546 870.00	10.08
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		18 546 870.00	10.08
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.24	6 000 000.00	5 985 540.00	3.26
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.25000% 13-21.04.25	2 000 000.00	1 989 440.00	1.08
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.25000% 19-20.03.25	8 000 000.00	7 905 280.00	4.30
TOTAL AUD		15 880 260.00	8.64
Total Anleihen, fester Zins		15 880 260.00	8.64
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		115 785 357.51	62.96

Andere Wertpapiere

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3M BBSW+47BP 23-24.11.24	5 000 000.00	5 000 900.00	2.72
TOTAL AUD		5 000 900.00	2.72
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 000 900.00	2.72
Total Andere Wertpapiere		5 000 900.00	2.72

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
AUD			
AUD CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 14.02.24-14.01.25	5 000 000.00	4 954 321.85	2.69
AUD SUMITOMO MITSUI BANKING CO/SG ECD 0.00000% 06.08.24-06.01.25	5 000 000.00	4 958 809.50	2.70
AUD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 25.10.24-01.11.24	8 000 000.00	7 998 024.80	4.35
AUD SUMITOMO MITSUI BANKING AUST ECD 0.00000% 01.11.24-08.11.24	7 000 000.00	6 993 560.00	3.80
TOTAL AUD		24 904 716.15	13.54
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		24 904 716.15	13.54
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
AUD			
AUD BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 22.08.24-26.02.25	6 000 000.00	5 909 227.62	3.21
AUD CAISSE DEPOTS & CONS-REG-S ECP 0.00000% 09.09.24-12.11.24	2 000 000.00	1 997 195.60	1.09
AUD COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.05.24-06.11.24	6 000 000.00	5 995 564.92	3.26
AUD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 01.10.24-02.01.25	6 000 000.00	5 955 268.02	3.24
AUD LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 12.08.24-12.11.24	8 000 000.00	7 988 601.44	4.34
TOTAL AUD		27 845 857.60	15.14
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		27 845 857.60	15.14
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		52 750 573.75	28.68
Total des Wertpapierbestandes		173 536 831.26	94.36
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 137 303.40	1.16
Festgelder und Treuhandanlagen		14 000 000.00	7.61
Andere Aktiva und Passiva		-5 759 507.56	-3.13
Total des Nettovermögens		183 914 627.10	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in CHF		814 606 686.15	580 710 097.56	455 401 424.93
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		3 244 274.7280	2 229 391.7110	799 977.4820
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.82	94.56	93.71
Klasse INSTITUTIONAL-acc¹	LU2736384749			
Anteile im Umlauf		11 425.9550	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 008.55	-	-
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		224 464.6630	239 425.9960	214 928.8550
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 115.18	1 104.99	1 097.46
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		491 850.7040	662 483.4630	950 046.2570
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.10	94.97	94.18
Klasse QL-acc²	LU2630463748			
Anteile im Umlauf		220 998.9280	75 706.9380	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.90	100.57	-
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		17 762.0030	3 641.7960	5 823.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 690.00	9 553.57	9 459.44

¹ Erste NAV 12.2.2024

² Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	CHF	1.3%	0.9%	-0.7%
Klasse INSTITUTIONAL-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse P-acc	CHF	0.9%	0.7%	-0.7%
Klasse Q-acc	CHF	1.2%	0.8%	-0.7%
Klasse QL-acc	CHF	1.3%	-	-
Klasse U-X-acc	CHF	1.4%	1.0%	-0.7%
Benchmark: ²				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	CHF	1.4%	1.1%	-0.6%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Laufe des Rechnungsjahres vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann die Schweizerische Nationalbank (SNB), ihre Geldpolitik zu lockern. Zwischen März und September 2024 senkte sie die Zielbandbreite für den Leitzins bei drei Sitzungen in Folge, und zwar in Schritten von 25 Bp., von 1.75% auf 1% am Ende des Berichtszeitraums. Grund für die Zinssenkung war der Rückgang der Inflation in den Zielbereich der SNB.

Die SNB wies auf Abwärtsrisiken für die Inflationsprognosen hin. Für 2024 prognostiziert sie eine Inflationsrate von 1.2%, für 2025 aber nur noch 0.6% und für 2026 dann 0.7%. Das deutet darauf hin, dass weitere Zinssenkungen nötig werden könnten.

Der Subfonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des CHF-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit lag am Ende des Rechnungsjahres bei rund 80 bis 90 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	17.84
Deutschland	14.26
Finnland	7.82
Niederlande	7.54
Australien	5.26
Kanada	5.06
Grossbritannien	5.00
Österreich	4.04
Luxemburg	3.68
Schweden	3.68
Supranational	3.34
Vereinigte Staaten	2.96
Dänemark	1.10
Südkorea	0.90
TOTAL	82.48

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	64.38
Verkehr & Transport	4.54
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.68
Supranationale Organisationen	3.34
Gesundheits- & Sozialwesen	3.07
Computer & Netzwerkausrüster	2.95
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.52
TOTAL	82.48

Nettovermögensaufstellung

CHF

Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	670 784 662.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 087 499.17
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	671 872 162.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	6 714 310.75
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	135 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 342 632.47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 645 311.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	5 165.54
TOTAL Aktiva	816 579 581.82
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 640 555.41
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-156 980.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 724.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-166 634.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-332 340.26
TOTAL Passiva	-1 972 895.67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	814 606 686.15

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	854 629.14
Zinsen auf Wertpapiere	2 131 295.43
Sonstige Erträge	1 971.93
TOTAL Erträge	2 987 896.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 667 219.31
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-73 460.17
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-246 171.40
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 161.52
TOTAL Aufwendungen	-1 996 012.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	991 884.10
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 255 471.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 209 464.15
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	394.29
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	7 465 329.72
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	8 457 213.82
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-201 034.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-56 027.94
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-257 062.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 200 151.10

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	580 710 097.56
Zeichnungen	1 161 222 641.23
Rücknahmen	-935 526 203.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	225 696 437.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	991 884.10
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 465 329.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-257 062.72
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 200 151.10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	814 606 686.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 229 391.7110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 589 803.3300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 574 920.3130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 244 274.7280
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 446.7840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20.8290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 425.9550
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	239 425.9960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	93 542.9470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-108 504.2800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	224 464.6630
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	662 483.4630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	225 289.0240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-395 921.7830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	491 850.7040
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	75 706.9380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	213 108.8960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 816.9060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	220 998.9280
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 641.7960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48 767.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 646.7930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 762.0030

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.62500% 14-04.02.25	15 000 000.00	15 025 500.00	1.85
TOTAL CHF		15 025 500.00	1.85
Total Notes, fester Zins		15 025 500.00	1.85

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ABN AMRO BANK NV 2.30000% 23-26.06.25	1 000 000.00	1 008 000.00	0.12
CHF AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 2.62500% 10-18.02.25	4 245 000.00	4 262 404.50	0.52
CHF ASB BANK LTD-REG-S 0.45000% 19-30.01.25	18 310 000.00	18 277 042.00	2.24
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-10.07.25	3 000 000.00	2 986 500.00	0.37
CHF BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25	9 415 000.00	9 535 512.00	1.17
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25	12 075 000.00	12 024 285.00	1.48
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.60000% 19-30.01.25	3 035 000.00	3 031 965.00	0.37
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25	12 845 000.00	12 851 422.50	1.58
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	7 940 000.00	7 919 356.00	0.97
CHF CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25	1 300 000.00	1 299 350.00	0.16
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	7 365 000.00	7 345 851.00	0.90
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25	20 945 000.00	21 261 269.50	2.61
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25	18 825 000.00	18 779 820.00	2.31
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25	18 700 000.00	18 774 800.00	2.31
TOTAL CHF		139 357 577.50	17.11
Total Medium-Term Notes, fester Zins		139 357 577.50	17.11

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF			
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	15 590 000.00	15 488 665.00	1.90
TOTAL CHF		15 488 665.00	1.90
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon		15 488 665.00	1.90

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24	24 090 000.00	24 080 364.00	2.96
CHF BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25	7 405 000.00	7 376 861.00	0.90
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25	4 250 000.00	4 234 275.00	0.52
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24	32 890 000.00	32 909 734.00	4.04
TOTAL CHF		68 601 234.00	8.42
Total Anleihen, fester Zins		68 601 234.00	8.42
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		238 472 976.50	29.28

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

CHF			
CHF BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.06.24-06.03.25	5 000 000.00	4 989 243.20	0.61
CHF GOLDMAN SACHS INTL-REG-S ECD 0.00000% 13.08.24-13.11.24	2 000 000.00	1 999 454.88	0.25
CHF JYSKE BANK ECP 0.00000% 04.06.24-04.12.24	9 000 000.00	8 993 734.20	1.10
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 05.04.24-05.12.24	15 000 000.00	14 988 300.00	1.84
TOTAL CHF		30 970 732.28	3.80
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		30 970 732.28	3.80

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
CHF			
CHF AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 24.09.24-25.11.24	5 000 000.00	4 997 282.75	0.61
CHF AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 03.10.24-03.12.24	20 000 000.00	19 985 995.80	2.45
CHF AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.00000% 03.06.24-03.12.24	15 000 000.00	14 988 750.00	1.84
CHF BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 03.09.24-03.03.25	20 000 000.00	19 957 627.60	2.45
CHF BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 17.09.24-17.03.25	10 000 000.00	9 976 015.40	1.23
CHF BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 27.09.24-27.11.24	5 000 000.00	4 997 095.45	0.61
CHF BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 08.07.24-12.11.24	10 000 000.00	9 997 417.30	1.23
CHF BELFIUS FINANCING CO ECP 0.00000% 23.09.24-25.11.24	15 000 000.00	14 993 336.25	1.84
CHF BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 21.10.24-22.04.25	10 000 000.00	9 967 067.10	1.22
CHF CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 31.10.24-31.01.25	5 000 000.00	4 991 850.00	0.61
CHF COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 17.10.24-17.04.25	20 000 000.00	19 945 270.20	2.45
CHF DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 27.08.24-28.11.24	5 000 000.00	4 996 950.00	0.61
CHF DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 26.09.24-26.03.25	15 000 000.00	14 963 035.65	1.84
CHF ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 19.09.24-19.03.25	6 000 000.00	5 985 240.00	0.74
CHF LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 07.10.24-07.01.25	25 000 000.00	24 970 332.50	3.07
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 14.10.24-10.02.25	25 000 000.00	24 956 315.75	3.06
CHF LANDESKREDITBANK BADEN-REG-S ECP 0.00000% 25.09.24-26.11.24	20 000 000.00	19 988 783.00	2.45
CHF LANDWIRTSCHAFTLICHE RE-REG-S ECP 0.00000% 28.10.24-28.11.24	20 000 000.00	19 987 734.20	2.45
CHF LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 29.10.24-29.04.25	10 000 000.00	9 970 586.80	1.23
CHF LMA SA-REG-S ECP 0.00000% 15.10.24-14.02.25	15 000 000.00	14 972 250.00	1.84
CHF MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 28.10.24-28.11.24	20 000 000.00	19 987 672.00	2.45
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 06.09.24-06.12.24	25 000 000.00	24 981 788.25	3.07
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 08.05.24-07.05.25	25 000 000.00	24 923 278.00	3.06
CHF REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 13.09.24-13.11.24	12 000 000.00	11 996 729.28	1.47
CHF SOCIETE NATIONALE SNCF-REG-S ECP 0.00000% 03.10.24-03.01.25	25 000 000.00	24 967 250.00	3.07
CHF SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 10.06.24-10.12.24	20 000 000.00	19 982 800.00	2.45
TOTAL CHF		402 428 453.28	49.40
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		402 428 453.28	49.40
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		433 399 185.56	53.20
Total des Wertpapierbestandes		671 872 162.06	82.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 714 310.75	0.82
Festgelder und Treuhandanlagen		135 000 000.00	16.57
Andere Aktiva und Passiva		1 020 213.34	0.13
Total des Nettovermögens		814 606 686.15	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in EUR		3 271 406 787.94	2 512 376 535.20	1 430 853 603.68
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		1 023 841.5890	1 060 971.5520	57 674.6400
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		864.46	831.95	810.02
Klasse F-dist¹	LU2779842538			
Anteile im Umlauf		886 129.1700	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.34	-	-
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		9 171.8970	6 060.0000	22 818.8320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		523.35	503.33	489.76
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		171 937.9090	88 081.0100	70 170.9910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		516.15	497.14	484.32
Klasse I-X-acc²	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		-	33 989.0000	507 316.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	501.21	487.52
Klasse K-1-acc³	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		21.0590	2.3370	0.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 142 104.41	3 028 220.26	3 030 306.80
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		1 676 706.4520	1 445 956.8570	902 308.0450
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		858.51	829.54	809.88
Klasse PREMIER-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		120 978.0020	44 402.7000	47 405.2230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		529.59	509.68	496.24
Klasse P-dist⁴	LU2856147595			
Anteile im Umlauf		19 607.2250	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		502.47	-	-
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		2 152 254.2120	1 836 241.3060	1 271 985.4560
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		108.54	104.60	101.94
Klasse QL-acc⁵	LU2630463821			
Anteile im Umlauf		404 763.1600	190 490.1660	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.32	101.36	-
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		32 072.8460	12 065.9790	20 537.9140
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 797.20	10 380.94	10 098.19

¹ Erste NAV 21.3.2024

² Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 28.12.2023 im Umlauf

³ Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 30.11.2022 im Umlauf - reaktiviert 26.7.2023

⁴ Erste NAV 5.9.2024

⁵ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	EUR	3.9%	2.7%	-0.6%
Klasse F-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	4.0%	2.8%	-0.5%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	EUR	3.8%	2.6%	-0.6%
Klasse I-X-acc ²	EUR	-	2.8%	-0.5%
Klasse K-1-acc	EUR	3.8%	-	-0.6%
Klasse P-acc	EUR	3.5%	2.4%	-0.6%
Klasse PREMIER-acc	EUR	3.9%	2.7%	-0.6%
Klasse P-dist ¹	EUR	-	-	-
Klasse Q-acc	EUR	3.8%	2.6%	-0.6%
Klasse QL-acc	EUR	3.9%	-	-
Klasse U-X-acc	EUR	4.0%	2.8%	-0.5%
Benchmark: ³				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	EUR	3.9%	2.8%	-0.4%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 28.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Leitzins in drei Schritten von jeweils 25 Basispunkten im Juni, September und Oktober auf 3.25%. Die EZB rechtfertigte ihren Entscheid mit dem Hinweis, dies sei ein angemessener Schritt, um den Grad der geldpolitischen Restriktion zu verringern und beruhe auf ihrer aktuellen Einschätzung der Inflationsaussichten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des EUR-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit lag am Ende des Berichtsjahres bei rund 70 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	15.70
Frankreich	12.24
Schweden	9.19
Finnland	8.14
Niederlande	8.13
Luxemburg	5.41
Grossbritannien	4.17
Irland	3.94
Dänemark	3.85
Japan	3.66
Österreich	3.45
Belgien	3.43
Norwegen	3.22
Kanada	2.69
Vereinigte Staaten	1.67
Australien	1.40
TOTAL	90.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	70.61
Anlagefonds	3.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.56
Versicherungen	3.53
Länder- & Zentralregierungen	2.29
Verkehr & Transport	1.82
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.80
Diverse Konsumgüter	1.67
Immobilien	0.86
Gesundheits- & Sozialwesen	0.21
TOTAL	90.29

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 932 939 373.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	20 698 700.39
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 953 638 073.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	8 024 864.35
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	340 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	11 111 114.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	38 890.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	54 774.08
TOTAL Aktiva	3 312 867 717.36
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-26 613 090.03
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 791 519.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-860 961.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 162.92
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-159 195.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 056 319.92
TOTAL Passiva	-41 460 929.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 271 406 787.94

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 472 305.15
Zinsen auf Wertpapiere	53 917.26
Dividenden	4 877 570.59
Sonstige Erträge	15 847.40
TOTAL Erträge	17 419 640.40
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 827 200.92
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-272 468.27
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-455 535.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-85 072.32
Sonstige Aufwendungen	-1 185.40
TOTAL Aufwendungen	-8 641 462.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 778 178.17
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 782.92
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	83 348 040.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-323.16
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	83 338 934.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	92 117 112.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	115 154.28
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 137 969.77
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 253 124.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 370 236.68

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 512 376 535.20
Zeichnungen	4 139 568 639.59
Rücknahmen	-3 476 908 623.53
Total Mittelzufluss (-abfluss)	662 660 016.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 778 178.17
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	83 338 934.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 253 124.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	96 370 236.68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 271 406 787.94

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 060 971.5520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 954 929.2670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 992 059.2300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 023 841.5890
Klasse	F-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 089 893.9530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-203 764.7830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	886 129.1700
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 060.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 871.2840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-23 759.3870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 171.8970
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 081.0100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	151 613.9960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 757.0970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	171 937.9090
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 989.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 989.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.3370
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56.7430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38.0210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.0590

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 445 956.8570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 741 507.0580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 510 757.4630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 676 706.4520
Klasse	PREMIER-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 402.7000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	146 696.7940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-70 121.4920
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	120 978.0020
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 973.3290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-366.1040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 607.2250
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 836 241.3060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 973 810.5670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 657 797.6610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 152 254.2120
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	190 490.1660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	517 366.4480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-303 093.4540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	404 763.1600
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 065.9790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 011.9540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 005.0870
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 072.8460

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins			
EUR			
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.01000% 21-07.03.25	7 000 000.00	6 926 080.00	0.21
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.00000% 22-23.05.25	2 600 000.00	2 570 497.80	0.08
TOTAL EUR		9 496 577.80	0.29
Total Medium-Term Notes, fester Zins		9 496 577.80	0.29
Medium-Term Notes, variabler Zins			
EUR			
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 3M EURIBOR+37BP 17-06.12.24	3 004 000.00	3 005 544.06	0.09
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3M EURIBOR+43BP 23-17.01.25	3 500 000.00	3 503 500.00	0.11
TOTAL EUR		6 509 044.06	0.20
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 509 044.06	0.20
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 005 621.86	0.49

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR			
EUR CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 01.12.23-29.11.24	31 000 000.00	30 914 829.67	0.94
EUR CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 28.02.24-28.11.24	38 000 000.00	37 899 188.28	1.16
EUR CREDIT INDUSTRIEL ET COMM L ECD 0.00000% 22.10.24-22.07.25	60 000 000.00	58 796 337.00	1.80
EUR JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 05.09.24-05.03.25	30 000 000.00	29 690 551.50	0.91
EUR MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 23.09.24-27.11.24	34 000 000.00	33 916 565.36	1.04
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 03.05.24-04.11.24	39 000 000.00	38 985 835.20	1.19
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 09.09.24-24.01.25	8 000 000.00	7 939 977.84	0.24
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 23.09.24-25.11.24	19 000 000.00	18 956 951.89	0.58
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 05.04.24-05.12.24	46 000 000.00	45 856 443.66	1.40
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 01.08.24-01.11.24	13 000 000.00	12 997 638.81	0.40
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BK/LN ECD 0.00000% 12.09.24-12.12.24	26 000 000.00	25 901 054.40	0.79
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 26.09.24-07.01.25	30 000 000.00	29 817 311.40	0.91
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 16.10.24-16.01.25	42 000 000.00	41 712 744.78	1.28
TOTAL EUR		413 385 429.79	12.64
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		413 385 429.79	12.64

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 12.08.24-12.12.24	30 000 000.00	29 882 025.90	0.91
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 16.09.24-16.12.24	15 000 000.00	14 935 647.30	0.46
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 03.10.24-03.03.25	23 000 000.00	22 763 647.17	0.70
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.10.24-04.03.25	20 000 000.00	19 793 026.80	0.61
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 07.10.24-07.04.25	25 000 000.00	24 682 331.75	0.75
EUR AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 18.09.24-18.11.24	7 000 000.00	6 988 835.35	0.21
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 20.08.24-20.11.24	38 000 000.00	37 932 143.78	1.16
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 20.09.24-20.11.24	36 000 000.00	35 935 715.16	1.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 30.09.24-31.01.25	42 000 000.00	41 669 480.58	1.27
EUR AUSTRIA, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 25.10.24-25.04.25	76 000 000.00	74 956 485.80	2.29
EUR BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN ECP 0.00000% 16.09.24-16.12.24	25 000 000.00	24 899 546.00	0.76
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 03.05.24-07.11.24	35 000 000.00	34 978 439.65	1.07

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 28.05.24-29.11.24	33 000 000.00	32 914 358.73	1.01
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.08.24-03.02.25	34 000 000.00	33 727 310.82	1.03
EUR BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 29.08.24-28.02.25	40 000 000.00	39 606 182.40	1.21
EUR BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 13.08.24-13.11.24	32 000 000.00	31 962 834.24	0.98
EUR BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 17.09.24-17.02.25	59 000 000.00	58 459 944.09	1.79
EUR BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 04.10.24-04.02.25	11 000 000.00	10 910 060.37	0.33
EUR BNG BANK NV ECP 0.00000% 11.09.24-11.02.25	32 000 000.00	31 727 427.84	0.97
EUR BNG BANK NV ECP 0.00000% 17.09.24-18.11.24	14 000 000.00	13 977 635.84	0.43
EUR BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 25.03.24-27.01.25	33 000 000.00	32 744 637.75	1.00
EUR BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 27.05.24-27.03.25	45 000 000.00	44 454 613.95	1.36
EUR BUNDESIMMOBILIENGESSELLS-REG-S ECP 0.00000% 30.08.24-29.11.24	28 000 000.00	27 930 476.28	0.85
EUR CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 11.10.24-11.02.25	15 000 000.00	14 870 952.15	0.46
EUR CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 14.10.24-14.02.25	15 000 000.00	14 867 586.90	0.45
EUR CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 24.09.24-25.11.24	27 000 000.00	26 939 759.76	0.82
EUR COOPERATIEVE RABBK UA-REG-S ECP 0.00000% 19.08.24-19.02.25	60 000 000.00	59 435 723.40	1.82
EUR CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 11.09.24-13.01.25	30 000 000.00	29 801 440.80	0.91
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 19.07.24-20.01.25	64 000 000.00	63 558 396.16	1.94
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 05.09.24-03.01.25	10 000 000.00	9 944 804.10	0.30
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 16.09.24-18.02.25	23 000 000.00	22 789 333.80	0.70
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 14.08.24-14.11.24	66 000 000.00	65 918 736.84	2.01
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 25.07.24-25.11.24	25 000 000.00	24 945 086.25	0.76
EUR DEUTSCHE BANK AG LONDON ECP 0.00000% 02.07.24-02.01.25	15 000 000.00	14 919 583.50	0.46
EUR DNB BANK ASA ECP 0.00000% 22.07.24-22.11.24	48 000 000.00	47 908 361.76	1.47
EUR DNB BANK ASA ECP 0.00000% 23.10.24-24.03.25	33 000 000.00	32 616 662.76	1.00
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 21.05.24-21.11.24	31 000 000.00	30 942 151.21	0.95
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 16.07.24-18.11.24	46 000 000.00	45 926 402.76	1.40
EUR DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 25.09.24-25.02.25	37 000 000.00	36 645 245.48	1.12
EUR KOMMUNALBANKEN A/S-REG-S ECP 0.00000% 17.10.24-17.01.25	25 000 000.00	24 831 696.50	0.76
EUR LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 25.07.24-25.11.24	25 000 000.00	24 944 567.75	0.76
EUR MUNICIPALITY FINANC PLC-REG-S ECP 0.00000% 13.09.25-13.01.25	9 000 000.00	8 944 182.36	0.27
EUR MUNICIPALITY FINANC PLC-REG-S ECP 0.00000% 16.09.24-18.11.24	25 000 000.00	24 960 313.00	0.76
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 29.08.24-29.11.24	24 000 000.00	23 938 388.64	0.73
EUR NESTLE FINANCE INTERN-REG-S ECP 0.00000% 03.09.24-03.01.25	36 000 000.00	35 800 509.96	1.09
EUR NESTLE FINANCE INTERN-REG-S ECP 0.00000% 04.09.24-06.01.25	43 000 000.00	42 750 710.51	1.31
EUR NESTLE FINANCE INTERN-REG-S ECP 0.00000% 30.09.24-03.01.25	35 000 000.00	34 806 051.35	1.06
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 08.05.24-08.11.24	32 000 000.00	31 977 686.72	0.98
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 14.05.24-14.11.24	36 000 000.00	35 956 093.68	1.10
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 19.08.24-06.12.24	17 000 000.00	16 946 989.75	0.52
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 15.10.24-15.04.25	15 000 000.00	14 803 680.15	0.45
EUR NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 23.09.24-24.02.25	20 000 000.00	19 809 828.40	0.61
EUR OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 17.09.24-17.12.24	10 000 000.00	9 958 785.30	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.02.24-29.11.24	21 000 000.00	20 947 015.74	0.64
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.03.24-04.12.24	21 000 000.00	20 938 065.12	0.64
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.07.24-09.04.25	10 000 000.00	9 873 531.00	0.30
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 15.07.24-15.04.25	20 000 000.00	19 738 240.20	0.60
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 15.10.24-15.05.25	35 000 000.00	34 467 530.65	1.05
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.11.24-06.05.25	27 000 000.00	26 613 090.00	0.81
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.10.24-06.01.25	30 000 000.00	29 832 086.40	0.91
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 04.10.24-09.01.25	7 000 000.00	6 959 224.09	0.21
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 15.10.24-17.01.25	18 000 000.00	17 884 371.60	0.55
EUR REGIE AUTO DES TRANSPRTS RATP ECP 0.00000% 29.10.24-31.01.25	60 000 000.00	59 525 565.60	1.82
EUR SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 14.03.24-16.12.24	15 000 000.00	14 941 084.05	0.46
EUR SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 02.10.24-03.03.25	25 000 000.00	24 748 442.50	0.76
EUR SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 24.10.24-24.07.25	40 000 000.00	39 207 194.40	1.20
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 17.09.24-18.11.24	26 000 000.00	25 957 429.94	0.79
EUR SUMITOMO MITSUI BK COR-REG-S ECP 0.00000% 02.09.24-03.01.25	32 000 000.00	31 815 929.60	0.97
EUR SUMITOMO MITSUI BK COR-REG-S ECP 0.00000% 21.10.24-21.02.25	55 000 000.00	54 466 500.00	1.67
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 22.03.24-23.12.24	10 000 000.00	9 950 908.00	0.30
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 15.05.24-15.11.24	27 000 000.00	26 961 579.81	0.82
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 10.10.24-10.04.25	50 000 000.00	49 354 760.50	1.51
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 29.10.24-29.04.25	52 000 000.00	51 265 620.12	1.57
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 08.08.24-09.12.24	10 000 000.00	9 966 098.70	0.31
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.08.24-29.11.24	35 000 000.00	34 910 851.15	1.07
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.10.24-22.07.25	40 000 000.00	39 212 267.20	1.20

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 03.07.24-07.01.25	45 000 000.00	44 734 673.70	1.37
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 04.07.24-07.01.25	40 000 000.00	39 764 154.40	1.22
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 16.07.24-18.11.24	31 000 000.00	30 950 788.12	0.95
TOTAL EUR		2 395 279 521.84	73.22
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		2 395 279 521.84	73.22
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 808 664 951.63	85.86

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	12 896.75	128 967 500.00	3.94
TOTAL Irland		128 967 500.00	3.94
Total Investment Fonds, open end		128 967 500.00	3.94
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		128 967 500.00	3.94
Total des Wertpapierbestandes		2 953 638 073.49	90.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		8 024 864.35	0.25
Festgelder und Treuhandanlagen		340 000 000.00	10.39
Andere Aktiva und Passiva		-30 256 149.90	-0.93
Total des Nettovermögens		3 271 406 787.94	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in GBP		111 760 301.07	117 927 457.75	68 998 537.62
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		68 729.3380	56 971.8810	78 999.3850
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		117.87	111.95	107.34
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		2.2000	2.2000	2.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 863 562.56	2 723 393.74	2 615 129.87
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		89 672.4470	83 970.9030	54 523.9730
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		910.40	868.10	835.78
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		109 291.5730	147 477.6230	86 940.9320
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		112.52	107.01	102.75
Klasse QL-acc¹	LU2630464043			
Anteile im Umlauf		31 875.0320	165 483.8870	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.42	102.02	-

¹ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	GBP	5.3%	4.3%	0.7%
Klasse K-1-acc	GBP	5.1%	4.1%	0.6%
Klasse P-acc	GBP	4.9%	3.9%	0.5%
Klasse Q-acc	GBP	5.1%	4.1%	0.6%
Klasse QL-acc	GBP	5.3%	-	-
Benchmark: ¹				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	GBP	5.3%	4.5%	1.0%

¹ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann die Bank of England (BoE) mit ihrer geldpolitischen Lockerung. Im August senkte sie die offizielle Bank Rate um 25 Basispunkte auf 5%, da der Inflationsdruck weit genug nachgelassen hatte, um eine Lockerung der restriktiven Geldpolitik zu rechtfertigen. Dennoch verfolgt die BoE derzeit immer noch einen ziemlich restriktiven Kurs, bis sich das Risiko einer anhaltend hohen Inflation weiter verringert.

Der Subfonds entwickelte sich positiv, im Einklang mit dem Renditeumfeld des GBP-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde während des gesamten Rechnungsjahres zwischen 70 und 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	15.95
Frankreich	14.48
Australien	12.72
Deutschland	11.11
Niederlande	7.49
Finnland	5.75
Irland	4.01
Belgien	3.53
Vereinigte Staaten	3.13
Kanada	2.86
Spanien	2.66
Norwegen	2.65
Japan	1.79
Singapur	1.77
Supranational	1.34
TOTAL	91.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	73.55
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.77
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.44
Anlagefonds	4.01
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.13
Supranationale Organisationen	1.34
TOTAL	91.24

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	100 879 393.29
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 088 732.11
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	101 968 125.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	1 232 952.19
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	9 500 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	136 271.38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	440 241.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	7 311.73
Andere Aktiva	238.12
TOTAL Aktiva	113 285 139.86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 450 318.06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 945.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 367.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 207.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-45 574.91
TOTAL Passiva	-1 524 838.79
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	111 760 301.07

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	686 851.54
Zinsen auf Wertpapiere	952 738.20
Dividenden	256 823.09
TOTAL Erträge	1 896 412.83
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-464 204.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 873.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 108.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-13 564.58
TOTAL Aufwendungen	-523 751.15
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 372 661.68
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	313 046.18
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	4 368 984.79
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-266.40
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 681 764.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 054 426.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	12 752.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-96 263.43
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-83 510.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 970 915.73

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	117 927 457.75
Zeichnungen	53 177 084.85
Rücknahmen	-65 315 157.26
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 138 072.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 372 661.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 681 764.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-83 510.52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 970 915.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	111 760 301.07

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 971.8810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	114 264.0570
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-102 506.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	68 729.3380
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 970.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	32 232.0480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 530.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	89 672.4470
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	147 477.6230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	77 286.2680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-115 472.3180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	109 291.5730
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	165 483.8870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 644.4600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-161 253.3150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31 875.0320

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
GBP			
GBP DEXIA SA-REG-S 1.25000% 22-21.07.25	2 500 000.00	2 435 052.50	2.18
TOTAL GBP		2 435 052.50	2.18
Total Notes, fester Zins		2 435 052.50	2.18
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.37500% 20-16.01.25	500 000.00	495 995.00	0.44
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S STEP-UP 19-19.12.24	1 000 000.00	995 129.31	0.89
GBP CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 4.50000% 23-26.08.25	2 000 000.00	1 993 142.00	1.78
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S STEP-UP 19-09.12.24	1 000 000.00	996 506.00	0.89
GBP PACCAR FINANCIAL EUROPE-REG-S 2.37500% 22-15.03.25	500 000.00	494 823.50	0.44
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.37500% 19-09.12.24	1 500 000.00	1 493 718.00	1.34
GBP TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.75000% 18-07.07.25	900 000.00	880 767.00	0.79
GBP WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	4 307 000.00	4 244 929.67	3.80
TOTAL GBP		11 595 010.48	10.37
Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 595 010.48	10.37
Medium-Term Notes, variabler Zins			
GBP			
GBP AUSTRALIA & NEW ZEAL BK-REG-S OVR NT SONION+30BP 24-18.06.25	1 000 000.00	999 731.38	0.89
GBP COMMONWEALTH BNK OF AUS-REG-S-OVR NT SONION+30BP 24-15.04.25	2 000 000.00	1 999 981.40	1.79
GBP EUROPEAN INVESTMENT BK-REG-S OVR NT SONION+31BP 20-15.01.25	1 500 000.00	1 500 691.50	1.34
GBP NAL AUSTRALIA BK LTD-REG-S OVR NT SONION+30BP 24-20.06.25	1 000 000.00	999 729.28	0.90
GBP ROYAL BANK OF CANADA OVR NT SONION+31BP 24-27.01.25	700 000.00	699 958.31	0.63
TOTAL GBP		6 200 091.87	5.55
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		6 200 091.87	5.55
Anleihen, fester Zins			
GBP			
GBP JOHNSON & JOHNSON 5.50000% 07-06.11.24	3 500 000.00	3 500 042.00	3.13
TOTAL GBP		3 500 042.00	3.13
Total Anleihen, fester Zins		3 500 042.00	3.13
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		23 730 196.85	21.23

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP			
GBP BANCO SANTANDER SA/LONDON ECD 0.00000% 12.06.24-06.01.25	3 000 000.00	2 973 428.28	2.66
GBP BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECD 0.00000% 15.04.24-15.04.25	1 000 000.00	978 600.81	0.88
GBP CREDIT AGRICOLE CIB/LONDON ECD 0.00000% 31.10.24-30.04.25	2 000 000.00	1 953 431.94	1.75
GBP HANDELSBANKEN PLC ECD 0.00000% 03.05.24-06.11.24	1 000 000.00	999 200.09	0.89
GBP MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 12.08.24-12.11.24	4 000 000.00	3 993 474.76	3.57
GBP NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 30.05.24-02.01.25	3 000 000.00	2 975 298.51	2.66
GBP NATWEST MARKETS PLC ECD 0.00000% 08.07.24-03.01.25	2 000 000.00	1 983 360.50	1.78
GBP NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 24.05.24-25.11.24	1 000 000.00	996 648.26	0.89
GBP NORDEA BANK ABP/LONDON ECD 0.00000% 10.09.24-10.03.25	2 000 000.00	1 966 729.58	1.76
GBP OVERSEA-CHINESE BANKING ECD 0.00000% 12.08.24-12.11.24	2 000 000.00	1 996 829.14	1.79
GBP SOCIETE GENERALE SA ECD 0.00000% 16.04.24-31.03.25	2 000 000.00	1 960 884.02	1.75
GBP SUMITOMO MITSUI BANKING ECD 0.00000% 22.08.24-22.01.25	2 000 000.00	1 977 960.64	1.77

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP SUMITOMO MITSUI BKNG BRUSSELS ECD 0.00000% 15.08.24-17.02.25	2 000 000.00	1 971 266.54	1.76
GBP SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.00000% 14.08.24-14.11.24	2 000 000.00	1 996 240.50	1.79
GBP TORONTO DOM BK LDN ECD 0.00000% 26.04.24-28.04.25	3 000 000.00	2 930 449.41	2.62
TOTAL GBP		31 653 802.98	28.32
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		31 653 802.98	28.32

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

GBP			
GBP DNB BANK ASA ECD FLR 26.01.24-24.01.25	1 000 000.00	1 000 309.60	0.89
GBP TORONTO DOM BK LDN ECD FLR 30.01.24-24.01.25	1 000 000.00	1 000 277.00	0.90
TOTAL GBP		2 000 586.60	1.79
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins		2 000 586.60	1.79

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.07.24-03.01.25	4 000 000.00	3 965 925.64	3.55
GBP AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 18.04.24-18.11.24	3 000 000.00	2 992 812.33	2.68
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 09.08.24-12.11.24	3 000 000.00	2 995 224.06	2.68
GBP BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 10.06.24-10.12.24	4 000 000.00	3 980 600.00	3.56
GBP COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 01.11.24-01.08.25	1 500 000.00	1 447 770.00	1.29
GBP DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 15.08.24-15.11.24	2 000 000.00	1 996 291.82	1.79
GBP DNB BANK ASA ECP 0.00000% 14.10.24-14.03.25	2 000 000.00	1 965 446.84	1.76
GBP DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK-REG-S ECP 0.00000% 29.07.24-29.01.25	2 500 000.00	2 470 877.50	2.21
GBP ERSTE ABWICKLUNGSANSTLT-REG-S ECP 0.00000% 04.09.24-09.01.25	1 000 000.00	990 953.81	0.89
GBP LA BANQUE POSTALE-REG-S ECP 0.00000% 14.10.24-14.02.25	3 000 000.00	2 958 464.82	2.65
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 22.08.24-24.02.25	2 000 000.00	1 970 714.20	1.76
GBP LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 11.09.24-13.01.25	1 000 000.00	990 520.06	0.89
GBP MUNICIPALITY FINANC PLC-REG-S ECP 0.00000% 28.08.24-10.01.25	1 500 000.00	1 486 210.01	1.33
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.02.24-11.02.25	2 000 000.00	1 973 312.10	1.76
GBP OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 01.10.24-03.02.25	2 000 000.00	1 974 928.56	1.77
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER ECP 0.00000% 27.08.24-19.02.25	2 000 000.00	1 970 758.86	1.76
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 24.07.24-24.01.25	2 000 000.00	1 977 944.12	1.77
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 06.08.24-06.11.24	1 000 000.00	999 206.66	0.89
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 15.10.24-15.01.25	1 000 000.00	990 097.58	0.89
TOTAL GBP		40 098 058.97	35.88
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		40 098 058.97	35.88
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		73 752 448.55	65.99

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland			
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	448.55	4 485 480.00	4.02
TOTAL Irland		4 485 480.00	4.02
Total Investment Fonds, open end		4 485 480.00	4.02
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 485 480.00	4.02
Total des Wertpapierbestandes		101 968 125.40	91.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		1 232 952.19	1.10
Festgelder und Treuhandanlagen		9 500 000.00	8.50
Andere Aktiva und Passiva		-940 776.52	-0.84
Total des Nettovermögens		111 760 301.07	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Nettovermögen in USD		3 938 020 710.81	3 454 235 935.54	2 764 096 879.04
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		564 875.1350	502 310.2410	377 501.2200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 091.20	1 979.93	1 885.01
Klasse F-dist¹	LU0454364117			
Anteile im Umlauf		71 303.7190	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.35	-	-
Klasse I-B-acc	LU0395210163			
Anteile im Umlauf		3 000.0000	13 009.4320	9 212.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 127.59	1 066.83	1 014.98
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		8 253.9670	36 611.3940	258 465.6430
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 234.12	1 169.35	1 114.11
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc²	LU2645238184			
Anteile im Umlauf		51 378.0390	51 378.0390	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 064.04	1 015.00	-
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		43 724.9030	44 494.2080	38 423.6190
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 248.14	1 180.56	1 122.82
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		22.8880	24.0610	31.5580
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 136 672.30	5 818 327.47	5 547 157.02
Klasse (HKD hedged) K-1-acc³	LU2617975342			
Anteile im Umlauf		4.4250	0.0790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		42 573 824.91	40 775 833.80	-
Klasse (RMB hedged) K-1-acc⁴	LU2837250575			
Anteile im Umlauf		1.5510	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		35 212 684.95	-	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc⁵	LU2617975771			
Anteile im Umlauf		-	0.0900	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	5 083 793.67	-
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		813 495.7250	756 518.1360	738 996.8680
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 016.50	1 916.87	1 832.37
Klasse PREFERRED-acc	LU2498540348			
Anteile im Umlauf		271 776.2280	297 644.1230	15 213.8640
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 116.48	1 057.51	1 007.24
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		70 184.6810	54 458.3700	51 382.2720
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 127.64	1 079.81	1 037.22
Klasse (HKD hedged) P-acc³	LU2617975268			
Anteile im Umlauf		16 007.4180	7 113.3610	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 599.39	10 179.95	-
Klasse (RMB hedged) P-acc⁴	LU2837250658			
Anteile im Umlauf		91.9530	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		10 052.20	-	-
Klasse (SGD hedged) P-acc³	LU2617975698			
Anteile im Umlauf		4 711.6210	2 578.3270	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 048.94	1 015.46	-

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Datum	ISIN	31.10.2024	31.10.2023	31.10.2022
Klasse Q-acc LU0357617645				
Anteile im Umlauf		1 930 749.3100	2 209 883.2760	651 917.3180
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		119.26	113.08	107.81
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1397022127				
Anteile im Umlauf		23 244.9960	60 295.6390	45 914.1760
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		114.80	109.64	105.04
Klasse (HKD hedged) Q-acc³ LU2617975185				
Anteile im Umlauf		16 027.1910	54 781.5420	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 063.76	1 019.03	-
Klasse (RMB hedged) Q-acc⁴ LU2837250732				
Anteile im Umlauf		73.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 006.13	-	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc³ LU2617975425				
Anteile im Umlauf		46 574.8730	47 799.1380	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		105.30	101.67	-
Klasse QL-acc⁶ LU2630463664				
Anteile im Umlauf		1 098 145.2870	363 971.1070	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.83	102.09	-
Klasse (HKD hedged) QL-acc⁷ LU2654104483				
Anteile im Umlauf		169 863.0470	14 471.5400	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 056.68	1 010.83	-
Klasse (RMB hedged) QL-acc⁴ LU2837250815				
Anteile im Umlauf		73.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 006.58	-	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc⁷ LU2654104566				
Anteile im Umlauf		96 435.3190	71 243.6890	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		104.70	100.96	-
Klasse U-X-acc LU0395210593				
Anteile im Umlauf		4 453.6340	3 701.6340	4 821.9070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		12 602.63	11 920.34	11 337.25

¹ Erste NAV 21.3.2024

² Erste NAV 17.7.2023

³ Erste NAV 23.5.2023

⁴ Erste NAV 16.7.2024

⁵ Für die Periode vom 23.5.2023 bis zum 26.3.2024 war die Anteilsklasse (SGD hedged) K-1-acc im Umlauf

⁶ Erste NAV 13.6.2023

⁷ Erste NAV 4.8.2023

Performance

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse F-acc	USD	5.6%	5.0%	0.8%
Klasse F-dist ¹	USD	-	-	-
Klasse I-B-acc	USD	5.7%	5.1%	0.9%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	USD	5.5%	5.0%	0.8%
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	CAD	4.8%	-	-
Klasse I-X-acc	USD	5.7%	5.1%	0.9%
Klasse K-1-acc	USD	5.5%	4.9%	0.7%
Klasse (HKD hedged) K-1-acc	HKD	4.4%	-	-
Klasse (RMB hedged) K-1-acc ¹	CNH	-	-	-

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

	Währung	2023/2024	2022/2023	2021/2022
Klasse (SGD hedged) K-1-acc ²	SGD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	5.2%	4.6%	0.6%
Klasse PREFERRED-acc	USD	5.6%	5.0%	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	4.4%	4.1%	0.7%
Klasse (HKD hedged) P-acc	HKD	4.1%	-	-
Klasse (RMB hedged) P-acc ¹	CNH	-	-	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	3.3%	-	-
Klasse Q-acc	USD	5.5%	4.9%	0.7%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	4.7%	4.4%	0.8%
Klasse (HKD hedged) Q-acc	HKD	4.4%	-	-
Klasse (RMB hedged) Q-acc ¹	CNH	-	-	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	3.6%	-	-
Klasse QL-acc	USD	5.6%	-	-
Klasse (HKD hedged) QL-acc	HKD	4.5%	-	-
Klasse (RMB hedged) QL-acc ¹	CNH	-	-	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc	SGD	3.7%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	5.7%	5.1%	0.9%
Benchmark: ³				
FTSE USD 3M Eurodeposits	USD	5.5%	5.1%	1.1%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	CAD	-	-	1.2%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 23.5.2023 bis zum 26.3.2024 war die Anteilsklasse (SGD hedged) K-1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Gegen Ende des Rechnungsjahres vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 begann die US-Notenbank (Fed) mit ihrer geldpolitischen Lockerung, indem sie die Fed Funds Rate im September 2024 um 50 Basispunkte senkte. Sie rechtfertigte diesen Schritt mit den fortgesetzt guten Fortschritten bei der Eindämmung der Inflation und einer gewissen Abkühlung am Arbeitsmarkt. Die Volkswirtschaft der USA bleibt dabei eine der stärksten in den Industrienationen weltweit.

Der Subfonds entwickelte sich im Berichtsjahr positiv, im Einklang mit dem Renditeumfeld des USD-Geldmarkts und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde während des gesamten Berichtsjahres zwischen 60 und 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	13.94
Frankreich	12.09
Deutschland	8.44
Australien	6.19
Irland	5.63
Belgien	5.60
Dänemark	5.58
Niederlande	4.74
Luxemburg	4.38
Kanada	4.03
Supranational	3.17
Schweden	3.10
Finnland	2.99
Spanien	2.61
Japan	2.33
Singapur	2.13
Norwegen	1.42
Südkorea	1.38
Österreich	1.15
Vereinigte Staaten	0.11
TOTAL	91.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	71.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.09
Anlagefonds	3.95
Supranationale Organisationen	3.17
Gesundheits- & Sozialwesen	2.03
Erdöl	0.51
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.20
Versicherungen	0.12
Fahrzeuge	0.04
TOTAL	91.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2024
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 541 951 556.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	42 174 454.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 584 126 011.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	14 509 232.69
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	355 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	12 538 712.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 651 440.90
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	95 528.50
TOTAL Aktiva	3 967 920 926.53
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-685 820.40
Kontokorrentkredit	-18.48
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-21 660 863.09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 149 197.79
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 142 619.19
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 427.21
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-221 269.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 404 315.96
TOTAL Passiva	-29 900 215.72
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 938 020 710.81

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2023-31.10.2024
Zinsertrag auf liquide Mittel	19 785 935.09
Zinsen auf Wertpapiere	6 357 693.48
Dividenden	7 086 091.22
Sonstige Erträge	3 806.62
TOTAL Erträge	33 233 526.41
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 312 763.65
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-333 220.34
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-490 728.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-89 152.23
Sonstige Aufwendungen	-8.63
TOTAL Aufwendungen	-11 225 873.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 007 652.83
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	216 448.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	151 779 648.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-714 061.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	635 332.84
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	151 917 368.40
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	173 925 021.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-111 568.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	5 213 235.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-503 654.40
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 598 012.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	178 523 033.24

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2023-31.10.2024
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 454 235 935.54
Zeichnungen	4 262 783 848.82
Rücknahmen	-3 957 522 106.79
Total Mittelzufluss (-abfluss)	305 261 742.03
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 007 652.83
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	151 917 368.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	4 598 012.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	178 523 033.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 938 020 710.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2023-31.10.2024
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	502 310.2410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 110 547.4910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 047 982.5970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	564 875.1350
Klasse	F-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	138 923.2290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 619.5100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 303.7190
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 009.4320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 717.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 726.4320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 000.0000
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 611.3940
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 053.3840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-71 410.8110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	8 253.9670
Klasse	(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 378.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 378.0390
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 494.2080
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 503.3810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 272.6860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	43 724.9030

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24.0610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.1450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31.3180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22.8880
Klasse	(HKD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.8770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3.5310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4.4250
Klasse	(RMB hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.5510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.5510
Klasse	(SGD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.0900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	756 518.1360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	540 184.8200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-483 207.2310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	813 495.7250
Klasse	PREFERRED-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	297 644.1230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 028.1780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68 896.0730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	271 776.2280
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 458.3700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 178.0040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 451.6930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 184.6810
Klasse	(HKD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 113.3610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 254.1260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 360.0690
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 007.4180
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	91.9530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	91.9530
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 578.3270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 295.4510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 162.1570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 711.6210

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 209 883.2760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	683 282.3760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-962 416.3420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 930 749.3100
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	60 295.6390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 669.4720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 720.1150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 244.9960
Klasse	(HKD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 781.5420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	830.6690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-39 585.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	16 027.1910
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73.0000
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 799.1380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 195.9960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 420.2610
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	46 574.8730
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	363 971.1070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 021 643.1960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 287 469.0160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 098 145.2870
Klasse	(HKD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 471.5400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	249 761.5540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-94 370.0470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	169 863.0470
Klasse	(RMB hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	429 595.7600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-429 522.7600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73.0000
Klasse	(SGD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 243.6890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 965.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 774.3060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	96 435.3190
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 701.6340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 779.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 027.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 453.6340

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2024

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
USD			
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERICA-REG-S 2.12500% 20-10.03.25	1 500 000.00	1 484 917.02	0.04
TOTAL USD		1 484 917.02	0.04
Total Notes, fester Zins		1 484 917.02	0.04
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ROYAL BANK OF CANADA 3.37500% 22-14.04.25	2 000 000.00	1 989 029.14	0.05
TOTAL USD		1 989 029.14	0.05
Total Medium-Term Notes, fester Zins		1 989 029.14	0.05
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING O/N SOFR+33BP 24-07.04.25	10 000 000.00	9 995 000.00	0.25
TOTAL USD		9 995 000.00	0.25
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		9 995 000.00	0.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		13 468 946.16	0.34

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Notes, variabler Zins

USD			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A O/N SOFR+74BP 22-14.03.25	1 500 000.00	1 503 072.61	0.04
TOTAL USD		1 503 072.61	0.04
Total Notes, variabler Zins		1 503 072.61	0.04

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP SOFR+67BP 23-10.01.25	3 000 000.00	3 002 532.96	0.07
TOTAL USD		3 002 532.96	0.07
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 002 532.96	0.07
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 505 605.57	0.11

Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD			
USD ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 05.08.24-05.02.25	15 000 000.00	14 809 458.00	0.38
USD BELFIUS BANK SA-REG-S ECD 0.00000% 05.08.24-05.11.24	40 000 000.00	39 974 200.00	1.01
USD BELFIUS BANK SA-REG-S ECD 0.00000% 20.09.24-20.03.25	30 000 000.00	29 481 300.00	0.75
USD CANADIAN IMPRAL BK OF COM/LON ECD 0.00000% 13.05.24-13.11.24	65 000 000.00	64 889 165.90	1.65
USD CITIBANK NA ECD 0.00000% 29.10.24-29.04.25	40 000 000.00	39 106 800.80	0.99
USD CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 05.07.24-06.01.25	50 000 000.00	49 569 602.00	1.26
USD GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 16.05.24-15.11.24	50 000 000.00	49 900 926.00	1.27
USD GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 16.09.24-16.01.25	35 000 000.00	34 645 785.30	0.88
USD HSBC UK BANK PLC ECD 0.00000% 19.08.24-19.11.24	25 000 000.00	24 938 927.25	0.63
USD JYSKE BANK ECD 0.00000% 20.06.24-21.01.25	50 000 000.00	49 486 898.00	1.26

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD KBC BANK NV-REG-S ECD 0.00000% 13.09.24-13.01.25	50 000 000.00		49 527 684.00	1.26
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/LDN ECD 0.00000% 15.07.24-08.01.25	36 000 000.00		35 671 141.80	0.91
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECD 0.00000% 19.08.24-18.02.25	32 000 000.00		31 540 933.44	0.80
USD MITSUBISHI UFJ TRUST & BK/LON ECD 0.00000% 24.07.24-24.01.25	30 000 000.00		29 665 195.20	0.75
USD MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 05.09.24-05.11.24	10 000 000.00		9 993 200.00	0.25
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 22.07.24-22.11.24	50 000 000.00		49 852 851.00	1.27
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 14.08.24-14.11.24	50 000 000.00		49 906 259.50	1.27
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 23.08.24-10.01.25	4 000 000.00		3 962 798.12	0.10
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 18.09.24-21.01.25	12 000 000.00		11 871 288.84	0.30
USD MUFG BANK LTD ECD 0.00000% 03.10.24-04.11.24	30 000 000.00		29 980 179.90	0.76
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 02.08.24-03.02.25	41 000 000.00		40 489 923.51	1.03
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 20.09.24-14.03.25	15 000 000.00		14 740 682.40	0.37
USD NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 09.10.24-09.04.25	15 000 000.00		14 698 325.10	0.37
USD OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 20.02.24-18.02.25	6 000 000.00		5 916 799.92	0.15
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 06.08.24-06.01.25	20 000 000.00		19 823 558.80	0.50
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 08.08.24-10.02.25	23 000 000.00		22 693 515.80	0.58
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 17.09.24-19.11.24	20 000 000.00		19 901 419.00	0.51
USD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 28.10.24-28.04.25	40 000 000.00		39 098 973.60	0.99
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.00000% 08.07.24-08.11.24	62 000 000.00		61 934 074.78	1.57
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 15.08.24-15.11.24	18 000 000.00		17 964 146.52	0.46
USD TORONTO DOMINION BANK/LONDON ECD 0.00000% 12.07.24-14.04.25	21 000 000.00		20 563 622.73	0.52
TOTAL USD			976 599 637.21	24.80
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			976 599 637.21	24.80

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD BANK OF MONTREAL/LONDON ECD FLR 23.07.24-22.07.25	36 000 000.00		36 016 192.80	0.92
USD COMMONWEALTH BK OF AUST ECD VAR 08.02.24-02.12.24	32 000 000.00		31 999 581.12	0.81
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD FLR 15.07.24-15.04.25	37 000 000.00		36 999 906.76	0.94
USD ROYAL BANK OF CANADA ECD SOFR+24BP 16.05.24-15.02.25	35 000 000.00		35 012 600.00	0.89
USD TORONTO DOM BK LDN ECD FLR 07.10.24-06.10.25	30 000 000.00		30 001 323.00	0.76
TOTAL USD			170 029 603.68	4.32
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			170 029 603.68	4.32

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 16.09.24-17.03.25	30 000 000.00		29 472 125.40	0.75
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.10.24-04.04.25	15 000 000.00		14 703 999.30	0.37
USD AGENCE CENTRALE ORGANSM-REG-S ECP 0.00000% 08.10.24-12.11.24	80 000 000.00		79 876 138.40	2.03
USD AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 04.09.24-04.03.25	8 000 000.00		7 874 707.04	0.20
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 22.05.24-22.11.24	5 000 000.00		4 985 452.15	0.13
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 09.10.24-08.11.24	100 000 000.00		99 897 683.00	2.54
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.00000% 09.05.24-09.12.24	33 000 000.00		32 834 319.54	0.83
USD BANCO SANTANDER SA ECP 0.00000% 02.10.24-02.04.25	30 000 000.00		29 429 882.70	0.75
USD BANCO SANTANDER SA ECP 0.00000% 08.10.24-08.04.25	20 000 000.00		19 605 164.80	0.50
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S ECP 0.00000% 09.10.24-09.04.25	15 000 000.00		14 702 029.80	0.37
USD BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 30.09.24-31.03.25	10 000 000.00		9 809 152.40	0.25
USD BANQUE FEDER DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 14.08.24-03.03.25	40 000 000.00		39 382 576.80	1.00
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.06.24-03.02.25	4 000 000.00		3 951 971.44	0.10
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 10.07.24-10.01.25	33 000 000.00		32 702 654.82	0.83
USD BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 14.08.24-14.02.25	60 000 000.00		59 198 912.40	1.50
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 07.05.24-07.11.24	20 000 000.00		19 982 037.80	0.51
USD BELFIUS FINANCING CO ECP 0.00000% 28.10.24-28.04.25	60 000 000.00		58 670 017.80	1.49
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 09.08.24-12.11.24	2 000 000.00		1 996 785.18	0.05
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 04.09.24-04.03.25	20 000 000.00		19 682 834.80	0.50
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 15.10.24-15.04.25	15 000 000.00		14 686 633.65	0.37
USD BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 01.05.24-01.11.24	100 000 000.00		99 973 674.00	2.54
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 03.01.24-03.01.25	22 000 000.00		21 820 853.56	0.55
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 13.08.24-14.02.25	20 000 000.00		19 732 475.00	0.50
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 02.10.24-04.04.25	38 000 000.00		37 268 553.96	0.95
USD BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 03.05.24-04.11.24	30 000 000.00		29 984 441.40	0.76
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 20.11.23-18.11.24	4 000 000.00		3 990 383.16	0.10
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 08.05.24-08.11.24	35 000 000.00		34 962 551.05	0.89
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT ECP 0.00000% 03.05.24-04.11.24	25 000 000.00		24 986 895.75	0.63

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DANKE BANK A/S ECP 0.00000% 05.06.24-05.12.24	7 000 000.00	6 967 383.92	0.18
USD DANKE BANK A/S ECP 0.00000% 26.07.24-27.01.25	60 000 000.00	59 325 282.60	1.51
USD DANKE BANK A/S ECP 0.00000% 23.09.24-24.03.25	30 000 000.00	29 455 636.20	0.75
USD DANKE BANK A/S ECP 0.00000% 01.11.24-03.03.25	22 000 000.00	21 660 870.00	0.55
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 16.09.24-18.02.25	40 000 000.00	39 448 185.60	1.00
USD DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 29.04.24-28.04.25	57 000 000.00	55 730 645.91	1.42
USD DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 06.06.24-06.01.25	18 000 000.00	17 847 490.14	0.45
USD DEUTSCHE BANK/LONDON ECP 0.00000% 05.07.24-06.01.25	42 000 000.00	41 644 143.66	1.06
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 16.04.24-16.01.25	20 000 000.00	19 806 072.20	0.50
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 07.05.24-08.11.24	50 000 000.00	49 947 278.00	1.27
USD HSBC UK BANK PLC ECP 0.00000% 25.10.24-27.01.25	30 000 000.00	29 662 928.10	0.75
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 06.09.24-06.03.25	70 000 000.00	68 861 065.70	1.75
USD INSTITUTO DE CREDITO OF-REG-S ECP 0.00000% 04.10.24-06.01.25	10 000 000.00	9 914 770.40	0.25
USD INSTITUTO DE CREDITO OF-REG-S ECP 0.00000% 28.10.24-28.04.25	30 000 000.00	29 324 168.40	0.74
USD JYSKE BANK ECP 0.00000% 07.05.24-07.11.24	53 000 000.00	52 951 299.36	1.34
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 20.11.23-18.11.24	13 000 000.00	12 968 810.01	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 08.10.24-08.04.25	10 000 000.00	9 798 800.40	0.25
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 24.07.24-24.01.25	25 000 000.00	24 726 673.00	0.63
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 19.07.24-21.01.25	32 000 000.00	31 663 172.48	0.80
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 12.09.24-04.02.25	70 000 000.00	69 138 952.40	1.76
USD MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.24-23.01.25	20 000 000.00	19 787 932.80	0.50
USD MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 08.10.24-08.11.24	92 000 000.00	91 905 052.32	2.33
USD NATWEST MARKETS PLC-REG-S ECP 0.00000% 16.07.24-16.01.25	35 000 000.00	34 651 141.00	0.88
USD NATWEST MARKETS PLC-REG-S ECP 0.00000% 01.10.24-01.04.25	10 000 000.00	9 811 243.90	0.25
USD NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 31.05.24-29.11.24	2 000 000.00	1 992 424.36	0.05
USD NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 22.08.24-24.02.25	50 000 000.00	49 271 069.00	1.25
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 07.10.24-07.11.24	45 500 000.00	45 459 029.98	1.15
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 15.10.24-15.01.25	10 000 000.00	9 903 134.10	0.25
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 07.06.24-06.11.24	6 000 000.00	5 995 283.70	0.15
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 11.10.24-14.11.24	20 000 000.00	19 963 278.60	0.51
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.07.24-08.11.24	19 000 000.00	18 980 386.87	0.48
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 13.08.24-13.02.25	30 000 000.00	29 599 122.90	0.75
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 27.08.24-03.02.25	10 000 000.00	9 878 834.90	0.25
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 27.11.23-25.11.24	12 000 000.00	11 962 938.12	0.30
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 05.07.24-06.01.25	63 000 000.00	62 474 554.80	1.59
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 30.07.24-30.05.25	50 000 000.00	48 711 114.50	1.24
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.04.24-17.04.25	20 000 000.00	19 579 492.60	0.50
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 02.07.24-01.07.25	31 000 000.00	30 075 907.98	0.76
USD TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 22.07.24-22.01.25	40 000 000.00	39 576 109.60	1.01
USD TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 20.08.24-21.01.25	25 000 000.00	24 738 325.50	0.63
USD TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 30.08.24-28.02.25	10 000 000.00	9 848 626.60	0.25
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 24.04.24-23.04.25	28 000 000.00	27 387 121.72	0.70
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 24.09.24-24.03.25	20 000 000.00	19 636 335.00	0.50
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 04.10.24-04.04.25	10 000 000.00	9 804 549.00	0.25
USD ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 07.10.24-07.04.25	20 000 000.00	19 585 002.60	0.50
USD ZURICH FINANCE IREL DAC-REG-S ECP 0.00000% 22.08.24-22.11.24	15 000 000.00	14 956 356.45	0.38
USD ZURICH FINANCE IRELAND DESIGN ECP 0.00000% 03.10.24-03.04.25	32 000 000.00	31 361 024.64	0.80
TOTAL USD		2 263 903 929.12	57.49
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		2 263 903 929.12	57.49
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 410 533 170.01	86.61

OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

Investment Fonds, open end

Irland

USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	15 561.83	155 618 290.00	3.95
TOTAL Irland		155 618 290.00	3.95
Total Investment Fonds, open end		155 618 290.00	3.95
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		155 618 290.00	3.95
Total des Wertpapierbestandes		3 584 126 011.74	91.01

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung					Bewertung in USD	in % des
					NR Kursgewinn	
					(-verlust) auf Futures/ Devisentermin-	vermögens
					kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
SGD	18 971 600.00	USD	14 799 432.72	1.11.2024	-458 515.04	-0.01
USD	53 341.34	SGD	68 200.00	1.11.2024	1 787.93	0.00
USD	53 635.68	SGD	69 000.00	1.11.2024	1 477.54	0.00
SGD	97 600.00	USD	75 695.66	1.11.2024	-1 918.35	0.00
SGD	129 800.00	USD	98 974.32	1.11.2024	-856.55	0.00
USD	91 065.39	SGD	119 800.00	1.11.2024	506.77	0.00
SGD	426 800.00	USD	322 795.71	1.11.2024	-171.17	0.00
SGD	205 200.00	USD	155 113.30	29.11.2024	189.95	0.00
HKD	29 354 200.00	USD	3 779 797.70	29.11.2024	-1 795.69	0.00
CAD	135 010 000.00	USD	97 156 826.13	29.11.2024	-220 253.88	-0.01
HKD	502 964 700.00	USD	64 754 865.03	29.11.2024	-21 312.55	0.00
CNH	55 177 800.00	USD	7 738 440.93	29.11.2024	16 738.75	0.00
USD	14 613 561.65	SGD	19 368 800.00	1.11.2024	-27 605.48	0.00
SGD	19 368 800.00	USD	14 632 307.45	29.11.2024	26 744.89	0.00
HKD	18 308 200.00	USD	2 357 199.05	29.11.2024	-861.07	0.00
USD	151 207.96	SGD	199 800.00	5.11.2024	176.14	0.00
SGD	199 800.00	USD	151 368.91	29.11.2024	-152.59	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-685 820.40	-0.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					14 509 232.69	0.37
Festgelder und Treuhandanlagen					355 000 000.00	9.01
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-18.48	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-14 928 694.74	-0.37
Total des Nettovermögens					3 938 020 710.81	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2024

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

Der Rechnungsabschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Anteil eines Subfonds bzw. einer Anteilsklasse werden in den Referenzwährungen des betreffenden Subfonds bzw. der betreffenden Anteilsklasse ausgewiesen und jeden Geschäftstag berechnet, indem das gesamte Nettovermögen des Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird. Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag im öffentlichen Bereich der Webseite hinsichtlich eines jeden Subfonds veröffentlicht. Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert eines Anteils berechnet werden. Ein solcher, an Tagen, an denen keine Anteile ausgegeben werden, berechneter Nettoinventarwert kann im öffentlichen Bereich der Webseite hinsichtlich eines jeden Subfonds veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

Unter «Geschäftstag» versteht man in diesem Zusammenhang die üblichen Bankgeschäftstage (d.h. jeden Tag, an dem die Banken während der normalen Geschäftsstunden geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme vom 2. Januar, 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg und in der Schweiz und/oder üblichen Feiertagen in Ländern, deren Börsen oder Märkte für die Bewertung von mehr als der Hälfte des Nettovermögens des Subfonds massgebend sind.

«Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen einzelne Banken und Finanzinstitute geschlossen sind.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet. Er wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilsklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Anteilsklasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds bestimmt.

b) Bewertungsgrundsätze

- Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Derivate oder anderen Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen Wertpapierhändlern mit

marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Derivate und anderen Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen.

- Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Vermögenswerte, die nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten. Diese Grundsätze werden stets in Einklang mit der Geldmarktfondsverordnung stehen.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Abschlussprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen. Diese Bewertung wird mittels Beschluss der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, auf der Basis von Bewertungen, die durch die Bewertungsexperten der Verwaltungsgesellschaft, unterstützt durch Bewertungsexperten des UBS Valuation Committees, durchgeführt werden. Die hierbei angewandten Grundsätze werden sich stets in Einklang mit der Geldmarktverordnung befinden.
- Anteile anderer Geldmarktfonds werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen Geldmarktfonds können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preis-schätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, öffentlich zugänglichen Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Hinzuziehung eines Credit-Spreads, welcher die Kreditwürdigkeit des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst. Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Anteil am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
- Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der

- in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
 - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker-Statement-Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Instrument ab und werden gemäss der gültigen Bewertungsrichtlinie von UBS festgelegt.

Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.

Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil verwendet wurde, abweichen. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert eines Subfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Verwässerungseffekte zu verringern, kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen («Swing Pricing»).

Anteile werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Anteil. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an Bewertungstagen wie nachstehend beschrieben angepasst, und zwar abhängig davon, ob sich der Subfonds am jeweiligen Bewertungstag in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet. Falls an einem Bewertungstag in einem Subfonds oder der Klasse eines Subfonds kein Handel stattfindet, wird der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil als Preis angewendet. Unter welchen Umständen eine solche Verwässerungsanpassung erfolgt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats. In der Regel hängt das Erfordernis, eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, vom Umfang der Zeichnungen oder Rücknahmen von Anteilen in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Anteilinhaber (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Anteilinhaber (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten.

Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- (a) ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- (b) ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- (c) ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- (d) in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Anteilinhaber eine Verwässerungsanpassung erforderlich ist.

Bei der Verwässerungsanpassung wird je nachdem, ob sich der Subfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet, ein Wert zum Nettoinventarwert je Anteil hinzugerechnet oder von diesem abgezogen, der nach Erachten des Verwaltungsrats die Gebühren und Abgaben sowie die Spannen in angemessener Weise abdeckt. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des jeweiligen Subfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Steueraufwendungen, (ii) die Handelskosten, die dem Subfonds unter Umständen entstehen, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in denen der Subfonds anlegt, abbildet. Da manche Aktienmärkte und Länder unter Umständen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Käufer- und Verkäuferseite aufweisen, kann die Anpassung für Nettozuflüsse und Nettoabflüsse unterschiedlich hoch ausfallen. Die Anpassungen sind in der Regel auf maximal 1% des dann geltenden Nettoinventarwerts pro Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann bei Vorliegen aussergewöhnlicher Umstände (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder -illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) in Bezug auf jeden Subfonds und/oder Bewertungstag beschliessen, vorübergehend eine Verwässerungsanpassung um mehr als 1% des dann geltenden Nettoinventarwerts je Anteil anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Anteilinhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilinhaber werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

Der Nettoinventarwert jeder Klasse des Subfonds wird getrennt berechnet. Verwässerungsanpassungen betreffen den Nettoinventarwert jeder Klasse jedoch prozentual in gleicher Höhe. Die Verwässerungsanpassung erfolgt auf Ebene des Subfonds und betrifft die Kapitalaktivität, jedoch nicht die besonderen Umstände jeder einzelnen Transaktion der Anleger.

Am 31. Oktober 2024 war die Swing Pricing Methode nicht implementiert.

c) Diskontierte Geldmarkinstrumente und Wertpapiere

Die noch nicht realisierte Werterhöhung /-minderung aus diskontierten Geldmarkinstrumenten und Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position «Nicht

realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente» ausgewiesen. Bei Fälligkeit wird diese Werterhöhung auf die Position «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten» umgebucht.

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die respektiven Währungen der Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere, der auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lautet, wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Oktober 2024 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Oktober 2024 verwendet:

Wechselkurse

USD 1 = AUD	1.526718
USD 1 = CHF	0.864700
USD 1 = EUR	0.921107
USD 1 = GBP	0.777817

h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder

Das Bankguthaben wird am Valutatag gebucht und die Festgelder werden zum Handelstag erfasst.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilsklassen «P», «K-1», «F», «Q», «QL», «INSTITUTIONAL», «PREFERRED» und «PREMIER» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD¹
 UBS (Lux) Money Market Fund – CHF²
 UBS (Lux) Money Market Fund – EUR³
 UBS (Lux) Money Market Fund – GBP⁴
 UBS (Lux) Money Market Fund – USD⁵

UBS (Lux) Money Market Fund	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.500%	0.550%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.035%	0.035%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.100%	0.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.240%	0.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «QL»	0.100%	0.150%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «PREFERRED»	0.140%	0.170%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «PREMIER»	0.100%	0.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%	0.035%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2023	31.10.2024
– AUD ¹ K-1-acc	0.240%	0.240%
– AUD ¹ P-acc	0.500%	0.500%
– AUD ¹ Q-acc	0.240%	0.240%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2023	31.10.2024
– AUD ¹ QL-acc	0.100%	0.100%
– CHF ² F-acc	0.100%	0.100%
– CHF ² INSTITUTIONAL-acc	-	0.180%
– CHF ² P-acc	0.500%	0.500%
– CHF ² Q-acc	0.240%	0.240%
– CHF ² QL-acc	0.100%	0.100%
– EUR ³ F-acc	0.100%	0.100%
– EUR ³ F-dist	-	0.100%
– EUR ³ I-B-acc	0.035%	0.035%
– EUR ³ INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.180%
– EUR ³ K-1-acc	0.240%	0.240%
– EUR ³ P-acc	0.500%	0.500%
– EUR ³ PREMIER-acc	0.100%	0.100%
– EUR ³ P-dist	-	0.500%
– EUR ³ Q-acc	0.240%	0.240%
– EUR ³ QL-acc	0.100%	0.100%
– GBP ⁴ F-acc	0.100%	0.100%
– GBP ⁴ K-1-acc	0.240%	0.240%
– GBP ⁴ P-acc	0.500%	0.500%
– GBP ⁴ Q-acc	0.240%	0.240%
– GBP ⁴ QL-acc	0.100%	0.100%
– USD ⁵ F-acc	0.100%	0.100%
– USD ⁵ F-dist	-	0.100%
– USD ⁵ I-B-acc	0.035%	0.035%
– USD ⁵ INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.180%
– USD ⁵ (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.210%	0.210%
– USD ⁵ K-1-acc	0.240%	0.240%
– USD ⁵ (HKD hedged) K-1-acc	0.270%	0.270%
– USD ⁵ (RMB hedged) K-1-acc	-	0.270%
– USD ⁵ (SGD hedged) K-1-acc	0.270%	N/A
– USD ⁵ P-acc	0.500%	0.500%
– USD ⁵ PREFERRED-acc	0.140%	0.140%
– USD ⁵ (CAD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD ⁵ (HKD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD ⁵ (RMB hedged) P-acc	-	0.550%
– USD ⁵ (SGD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD ⁵ Q-acc	0.240%	0.240%
– USD ⁵ (CAD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD ⁵ (HKD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD ⁵ (RMB hedged) Q-acc	-	0.290%
– USD ⁵ (SGD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD ⁵ QL-acc	0.100%	0.100%
– USD ⁵ (HKD hedged) QL-acc	0.150%	0.150%
– USD ⁵ (RMB hedged) QL-acc	-	0.150%
– USD ⁵ (SGD hedged) QL-acc	0.150%	0.150%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des

Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

Diese Kommission wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Pauschale Verwaltungskommission» dargestellt.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden.

Diese Kommissionen und Gebühren werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Sonstige Kommissionen und Gebühren» dargestellt.

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abonnementsabgabe.

Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

Für die Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten,

welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Kosten, die den Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auf-erlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

In den Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere bestehende Geldmarktfonds investieren können, können Gebühren sowohl auf der Ebene des Subfonds als auch auf der Ebene des betreffenden Zielfonds anfallen. Dabei darf die Verwaltungskommission des Zielfonds, in den das Vermögen des Subfonds investiert wird, unter Berücksichtigung von etwaigen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Bei der Anlage in Anteile von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die damit verbundenen allfälligen Ausgabe- und Rücknahmekommissionen betreffend den Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten (oder laufenden Gebühren) der Gesellschaft können den KIDs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettvermögen jedes Subfonds jedoch wird eine reduzierte Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Abonnementsabgabe») von 0.01% pro Jahr fällig, welche jeweils am Ende eines Quartals zahlbar ist. Als Berechnungsgrundlage gilt das Gesamtnettvermögen jedes Subfonds am Ende jedes Quartals.

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds und Anteilsklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttung zu bestimmen.

Damit die Ausschüttungen dem tatsächlichen Ertragsanspruch entsprechen, wird ein Ertragsausgleich errechnet.

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Money Market Fund getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD ¹ K-1-acc	0.27%
– AUD ¹ P-acc	0.54%
– AUD ¹ Q-acc	0.27%
– AUD ¹ QL-acc	0.14%
– CHF ² F-acc	0.14%
– CHF ² INSTITUTIONAL-acc	0.23%
– CHF ² P-acc	0.54%
– CHF ² Q-acc	0.28%
– CHF ² QL-acc	0.15%
– CHF ² U-X-acc	0.05%
– EUR ³ F-acc	0.12%
– EUR ³ F-dist	0.13%
– EUR ³ I-B-acc	0.06%
– EUR ³ INSTITUTIONAL-acc	0.21%
– EUR ³ K-1-acc	0.27%
– EUR ³ P-acc	0.53%
– EUR ³ PREMIER-acc	0.13%
– EUR ³ P-dist	0.58%
– EUR ³ Q-acc	0.27%
– EUR ³ QL-acc	0.13%
– EUR ³ U-X-acc	0.04%
– GBP ⁴ F-acc	0.14%
– GBP ⁴ K-1-acc	0.28%
– GBP ⁴ P-acc	0.54%
– GBP ⁴ Q-acc	0.28%
– GBP ⁴ QL-acc	0.13%
– USD ⁵ F-acc	0.13%
– USD ⁵ F-dist	0.13%
– USD ⁵ I-B-acc	0.06%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– USD ⁵ INSTITUTIONAL-acc	0.20%
– USD ⁵ (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.19%
– USD ⁵ I-X-acc	0.02%
– USD ⁵ K-1-acc	0.26%
– USD ⁵ (HKD hedged) K-1-acc	0.31%
– USD ⁵ (RMB hedged) K-1-acc	0.32%
– USD ⁵ P-acc	0.52%
– USD ⁵ PREFERRED-acc	0.16%
– USD ⁵ (CAD hedged) P-acc	0.57%
– USD ⁵ (HKD hedged) P-acc	0.58%
– USD ⁵ (RMB hedged) P-acc	0.61%
– USD ⁵ (SGD hedged) P-acc	0.57%
– USD ⁵ Q-acc	0.26%
– USD ⁵ (CAD hedged) Q-acc	0.31%
– USD ⁵ (HKD hedged) Q-acc	0.31%
– USD ⁵ (RMB hedged) Q-acc	0.32%
– USD ⁵ (SGD hedged) Q-acc	0.31%
– USD ⁵ QL-acc	0.12%
– USD ⁵ (HKD hedged) QL-acc	0.18%
– USD ⁵ (RMB hedged) QL-acc	0.18%
– USD ⁵ (SGD hedged) QL-acc	0.17%
– USD ⁵ U-X-acc	0.02%

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Die effektive pauschale Verwaltungskommission kann während der Berichtsperiode ändern (siehe Erläuterung 2).

Die TER für die Anteilsklassen die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 7 – Portfolio Turnover (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{(\text{Summe Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) - (\text{Summe Ausgaben von Anteilen} + \text{Rücknahmen von Anteilen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Money Market Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD ¹	247.31%
– CHF ²	16.06%
– EUR ³	-59.65%
– GBP ⁴	121.59%
– USD ⁵	-30.80%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und fremde Gebühren, falls diese während des Geschäftsjahres angefallen sind. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das am 31. Oktober 2024 endende Geschäftsjahr, sind im Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Money Market Fund	Transaktionskosten
– AUD ¹	- AUD
– CHF ²	- CHF
– EUR ³	- EUR
– GBP ⁴	- GBP
– USD ⁵	- USD

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, börsengehandelten Terminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

Erläuterung 9 – Notleidende Wertpapiere

Für den Fall, dass eine Anleihe notleidend ist (d. h. keinen Kupon/Kapitalbetrag zahlt, wie im Prospekt angegeben) es aber Preisangaben gibt, wird eine finale Zahlung erwartet und die Anleihe wird daher im Wertpapierbestand gehalten.

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF¹

Aktien	Währung	Nominal
GSAMP TRUST 7% 2006-1.10.2036 SER 2006-S6 CL M6	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.1.2037 SER 2006 - 5 CL B1	USD	2 000 000.00

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR²

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

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

UBS (Lux) Money Market Fund – USD³

Aktien	Währung	Nominal
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.01.2037 SER 2006-5 CL B1	USD	1 600 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B1	USD	250 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.11.2036 SER 2006-4 CL B2	USD	250 000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25-07.2036 SER 2006-S3 CL B2	USD	350 000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORPORATION 2006-25.07.2036 SER 2006 SER 2006-S3 CL B3	USD	300 000.00
SACO I TRUST 2005-WM1 2005-25.04.35 SER 2005-WM1 B4	USD	3 700 000.00
NOMURA ASSET ACCEPTANCE CORP 2006-25.08.2036 SER 2006-S4 CL B3	USD	2 043 000.00
GSAMP TRUST 2005-S1 2005-25.12.2034 2005-S1 B2	USD	3 642 000.00

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Erläuterung 10 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable	UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	15.12.2023
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	15.12.2023
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	15.12.2023
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable	UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	15.12.2023
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	UBS (Lux) Money Market Fund – USD	15.12.2023

Erläuterung 11 – Nachfolgendes Ereignis

Nach dem Jahresende gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Jahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle ist das Bezirksgericht Luxemburg zuständig. Es findet luxemburgisches Recht Anwendung. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Verwahrstelle können sich und den Fonds jedoch im Zusammenhang mit Forderungen von Anlegern aus anderen Ländern dem Gerichtsstand jener Länder unterwerfen, in denen Anteile angeboten und verkauft werden.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Abschlussprüfer geprüft. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle können jedoch von ihnen genehmigte Übersetzungen in Sprachen der Länder, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 13 – OTC-Derivatives

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Fonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

OTC-Derivatives*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Money Market Fund – USD¹		
Canadian Imperial Bank	-1 605.74 USD	0.00 USD
Citibank	-459 546.80 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	-856.55 USD	0.00 USD
HSBC	-18 884.60 USD	0.00 USD
State Street	-221 665.46 USD	0.00 USD
UBS AG	16 738.75 USD	0.00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA-Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

Subfonds	Berechnungs- methode für das globale Risiko
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD ¹	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF ²	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR ³	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP ⁴	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – USD ⁵	Commitment-Ansatz

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 («SFTR») zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss:

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («SFDR»);
- (viii) das CSSF-Rundschreiben 23/841 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien zu bestimmten Aspekten der MiFID II-Vergütungsanforderungen (ESMA 35-43-3565) (MiFID ESMA-Leitlinien ESMA).

und andererseits darin besteht, die Grundsätze zur Gesamtvergütung («Total Reward Principles») der UBS Group einzuhalten.

Zweck des Rahmens ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll er Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, einschliesslich gegebenenfalls von Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>.

Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungsrahmen und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche variable Vergütung des identifizierten Personals die von der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM festgelegte Deminimis-Schwelle überschreitet oder wenn die jährliche Gesamtvergütung des Mitarbeitenden den im UBS Group Compensation Framework definierten Schwellenwert überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die gesamten Beträge der in eine feste und eine variable Komponente aufgeteilten Gesamtvergütung, die von der Verwaltungsgesellschaft/dem AIFM an ihre/seine Mitarbeitenden und ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden während des zum 31. Dezember 2023 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	12 161	2 787	14 948	104
- davon identifizierte Mitarbeitende	6 794	2 159	8 953	44
- davon Senior Management*	1 937	677	2 614	10
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	4 857	1 482	6 339	34

* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Branch Managers und der Independent Director.

Vergütung von Beauftragten

Wenn sich die markt- oder aufsichtsrechtliche Praxis weiterentwickelt, kann/können der/die Portfoliomanager es für angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsoffenlegungen berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden und sich die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden ändert und/oder sich die Anzahl der Teilfonds im Laufe des Jahres ändert, kann dies dazu führen, dass Offenlegungen in Bezug auf den Fonds nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 103 454, wovon EUR 72 702 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Q1EQEQZCGKLO51

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Ab dem 15.12.2023 waren 96.43 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022/2023: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum wiesen 94.37 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2021/2022: Merkmal 1:

- Ab dem 26. November 2022 (Datum des Inkrafttretens des ESG-Merkmals) wiesen 87.43 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	4.61	USA
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Hong Kong	Banken und Kreditinstitute	4.35	Hongkong
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	4.34	Luxemburg
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	Banken und Kreditinstitute	4.34	Deutschland

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	4.34	Deutschland
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	4.34	Australien
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	4.30	Australien
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd/Sydney	Banken und Kreditinstitute	3.82	Australien
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney	Banken und Kreditinstitute	3.80	Australien
International Finance Corp	Supranationale Organisationen	3.80	USA
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.77	Niederlande
Nederlandse Waterschapsbank NV	Banken und Kreditinstitute	3.76	Niederlande
DBS Bank Ltd/Australia	Banken und Kreditinstitute	3.27	Australien
Cooperatieve Rabobank UA/Australia	Banken und Kreditinstitute	3.26	Australien
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	3.24	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2024.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

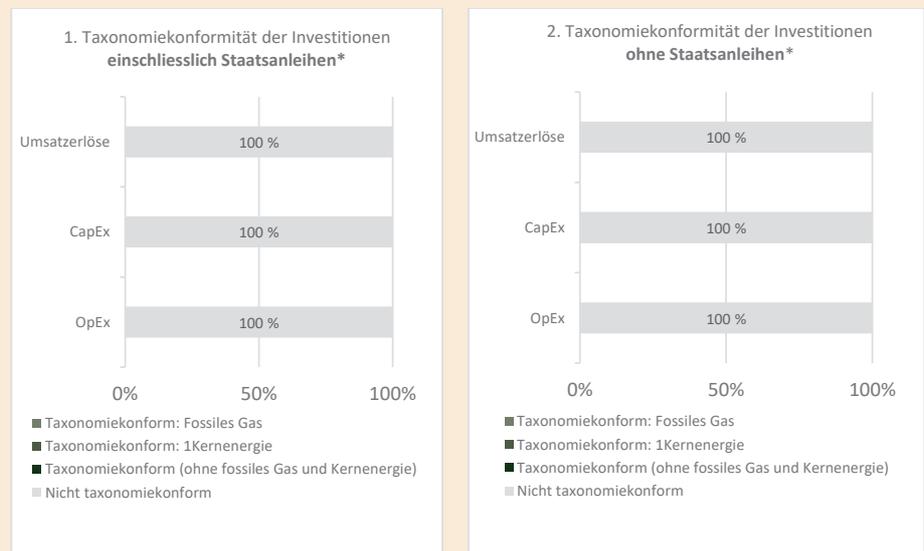
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – CHF
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300887HKEFGJO2957

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Ab dem 15.12.2023 waren 92.40 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022/2023: Merkmal 1:

- Im vorangegangenen Bezugszeitraum wiesen 87.10 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

2021/2022: Merkmal 1:

- Ab dem 26. November 2022 (Datum des Inkrafttretens des ESG-Merkmals) wiesen 86.77 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCG) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Oesterreichische Kontrollbank AG	Banken und Kreditinstitute	4.04	Österreich
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	3.07	Frankreich
Nederlandse Waterschapsbank NV	Banken und Kreditinstitute	3.07	Niederlande
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.07	Deutschland
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	3.07	Frankreich
Societe Nationale SNCF SACA	Verkehr und Transport	3.06	Frankreich
Landesbank Baden-Württemberg	Banken und Kreditinstitute	3.06	Deutschland
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.06	Finnland
Apple Inc	Computer-Hardware und Anbieter von Netzwerkausrüstung	2.96	USA
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	2.82	Frankreich
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	2.61	Deutschland
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	Banken und Kreditinstitute	2.45	Deutschland
Landwirtschaftliche Rentenbank	Banken und Kreditinstitute	2.45	Deutschland
Kuntarahoitus Oyj	Banken und Kreditinstitute	2.45	Finnland
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	2.45	Schweden

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Investitionen

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale: 91.21 %

#2 Andere

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

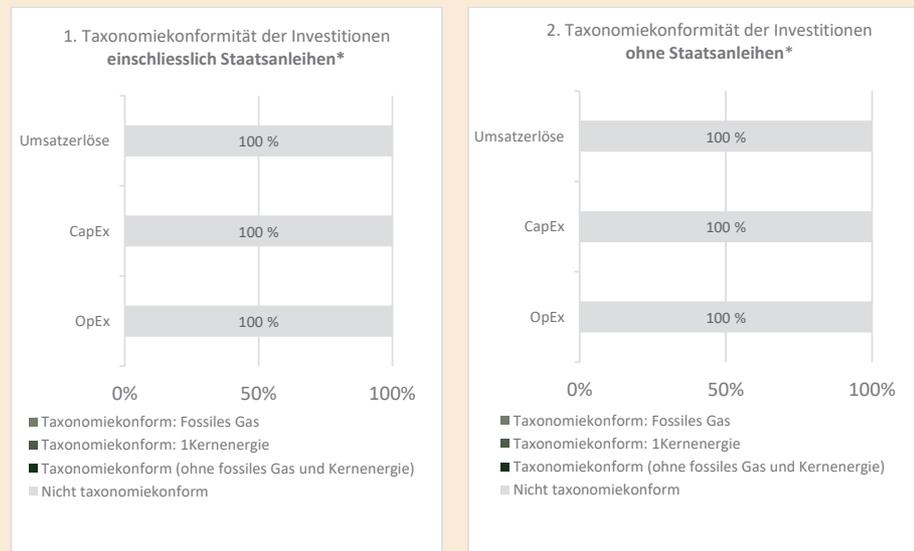
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



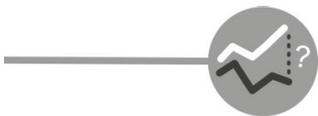
Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBK3DRP34Z565

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Ab dem 15.12.2023 waren 91.65 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022/2023: Merkmal 1:

- Im vorangegangenen Bezugszeitraum wiesen 96.25 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

2021/2022: Merkmal 1:

- Ab dem 26. November 2022 (Datum des Inkrafttretens des ESG-Merkmals) wiesen 96.01 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	4.20	Schweden
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	4.05	Finnland
UBS Irl Select Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	3.94	Irland
Allianz SE	Versicherung	3.53	Deutschland
Toronto-Dominion Bank/The	Banken und Kreditinstitute	3.53	Kanada
Nestle Finance International Ltd	Finanzen und Holdinggesellschaften	3.47	Luxemburg
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Brussels	Banken und Kreditinstitute	3.43	Belgien
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.43	Niederlande
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.38	Japan
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.25	Deutschland
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	3.10	Deutschland
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	3.05	Finnland
Danske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.94	Dänemark
DekaBank Deutsche Girozentrale	Banken und Kreditinstitute	2.78	Deutschland
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	2.57	Schweden

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

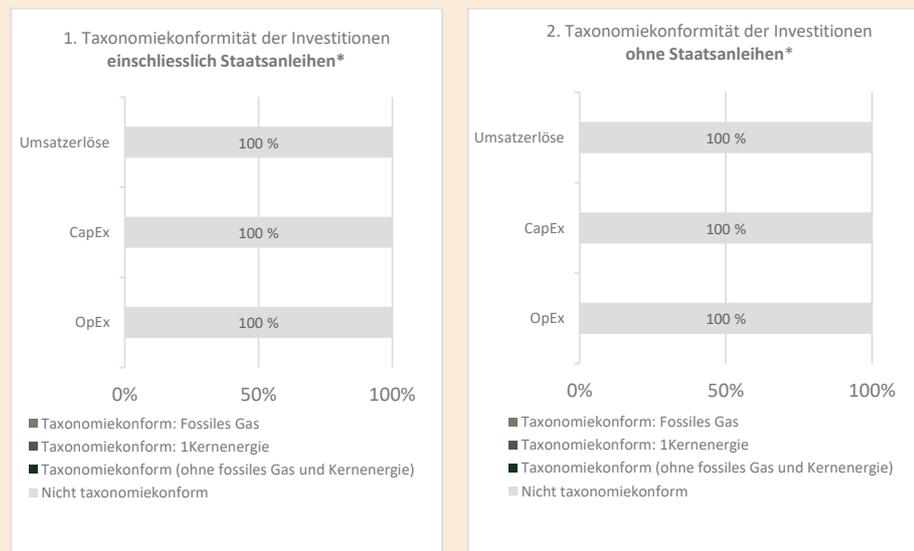
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 In fossiles Gas Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Nicht anwendbar.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



- **Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



- **Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – GBP
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BCEFLDPCXBHM27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- Die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Ab dem 15.12.2023 waren 91.50 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022/2023: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum wiesen 89.05 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2021/2022: Merkmal 1:

- Ab dem 26. November 2022 (Datum des Inkrafttretens des ESG-Merkmals) wiesen 86.95 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht anwendbar.

--- *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht anwendbar.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Select Money Market Fund – GBP	Investmentfonds	4.01	Irland
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.99	Niederlande
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	3.80	Australien
Mizuho Bank Ltd/London	Banken und Kreditinstitute	3.57	Grossbritannien
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.57	Australien
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	3.56	Frankreich

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.56	Australien
Transport for London	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	3.55	Grossbritannien
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Brussels	Banken und Kreditinstitute	3.53	Belgien
Toronto-Dominion Bank/London	Banken und Kreditinstitute	3.52	Grossbritannien
Johnson & Johnson	Arzneimittel, kosmetische und medizinische Produkte	3.13	USA
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	2.68	Deutschland
Banco Santander SA/London	Banken und Kreditinstitute	2.66	Grossbritannien
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.65	Norwegen
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	2.65	Finnland

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht anwendbar.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen und Bewertungsunterschieden in Produktionssystemen auftreten.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

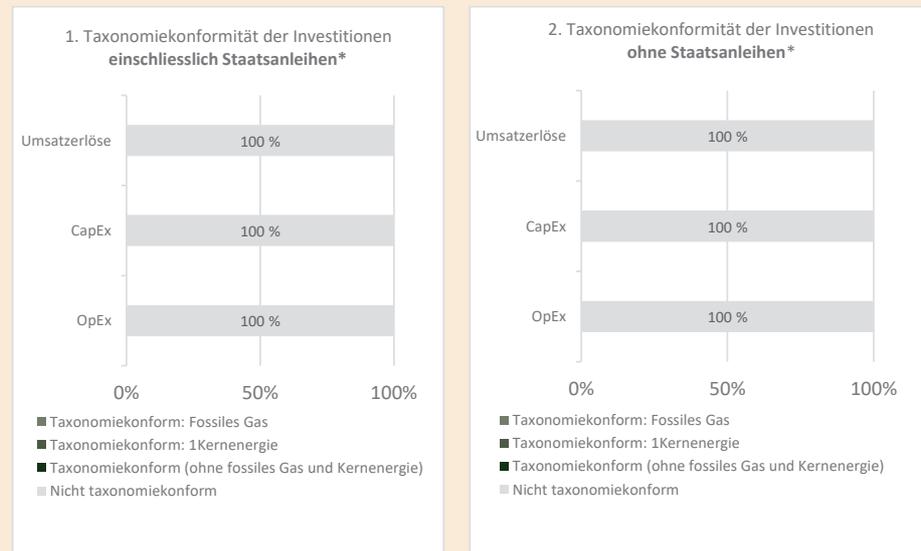
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht anwendbar.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

ANHANG IV

Vorlage – Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – USD
 Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U2620IQ1F7CT72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___ %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

- 1) Die Anlage von mindestens 51 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS.

In welchem Umfang die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht wurden, ist in der Antwort auf die Frage «Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?» in diesem Anhang beschrieben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Merkmal 1:

- Ab dem 15.12.2023 waren 93.54 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

2022/2023 Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum wiesen 96.25 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

2021/2022: Merkmal 1:

- Ab dem 26. November 2022 (Datum des Inkrafttretens des ESG-Merkmals) wiesen 91.04 % der Anlagen des Finanzprodukts einen Blended ESG Score von UBS zwischen 6 und 10 auf.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (die «PAI») handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung. UBS berücksichtigt in ihrem Entscheidungsprozess PAI-Indikatoren.

Zurzeit werden folgende PAI-Indikatoren durch den Ausschluss aus dem Anlageuniversum berücksichtigt:

1.4 «Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind»:

- Unternehmen, deren Umsatzerlöse aus dem Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien oder aus dem Abbau von Ölsand eine bestimmte Schwelle (gemäss der Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik von UBS AM) überschreiten, werden ausgeschlossen.

1.10 «Verstösse gegen die Grundsätze des UN Global Compact und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen»:

- Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und nach der Auffassung des Stewardship Committee von UBS AM keine glaubhaften Korrekturmaassnahmen vorweisen, werden ausgeschlossen.

1.14 «Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)»:

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang steht, wie z. B. Streumunition, Antipersonenminen, chemische und biologische Waffen, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

Informationen zur Berücksichtigung von PAIs auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind auch im Jahresbericht des Subfonds enthalten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2024

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Select Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.95	Irland
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	3.13	Frankreich
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	3.00	Frankreich
Danske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.98	Dänemark
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	2.94	Deutschland
Mizuho Bank Ltd/Sydney	Banken und Kreditinstitute	2.94	Australien
Kuntarahoitus Oyj	Finanzen und Holdinggesellschaften	2.84	Finnland
Jyske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.60	Dänemark
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Brussels	Banken und Kreditinstitute	2.58	Belgien
Landesbank Baden-Württemberg	Banken und Kreditinstitute	2.56	Deutschland
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.54	Frankreich
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	2.54	Philippinen
Goldman Sachs International Bank	Banken und Kreditinstitute	2.15	Grossbritannien
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.03	Japan
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	2.03	Frankreich

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» könnten aufgrund von Rundungen im Produktionssystem auftreten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

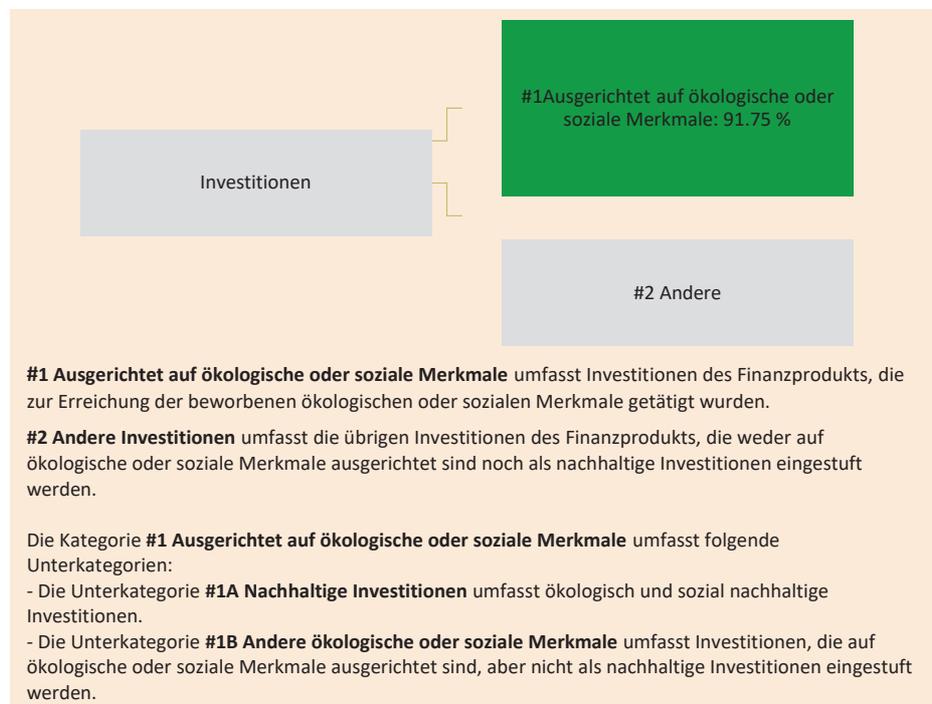
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2024.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgenvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Siehe hierzu den Abschnitt «Struktur des Wertpapierportfolios» des jeweiligen Subfonds im vorliegenden Jahresbericht, der eine Aufschlüsselung der Wirtschaftssektoren enthält, in die investiert wurde.



In welchem Mindestmass waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

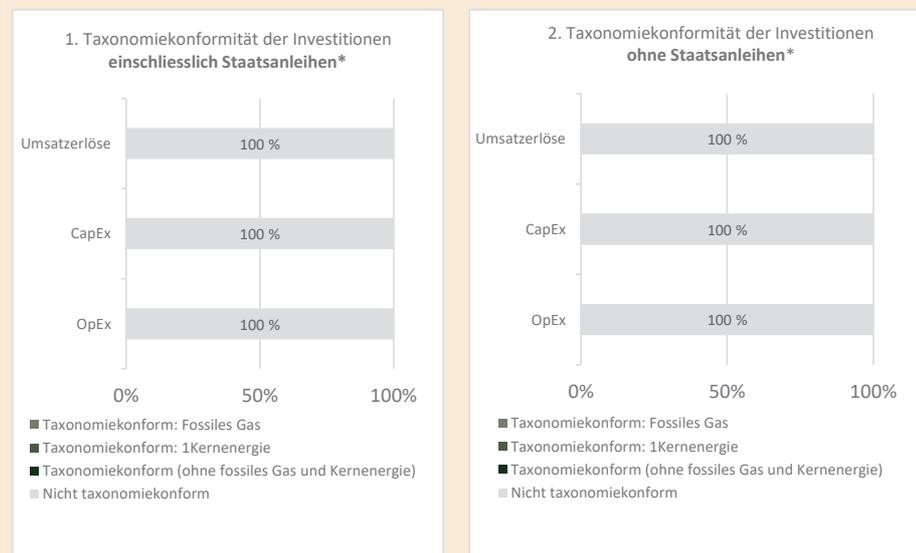
● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht anwendbar.

● Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht anwendbar.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäss der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.



Welche Investitionen fielen unter «Andere Investitionen», welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter «#2 Andere Investitionen» fallen Barmittel und Anlageinstrumente ohne Rating, die zu Zwecken des Liquiditäts- und Portfoliorisikomanagements eingesetzt werden. Anlageinstrumente ohne Rating können auch Wertpapiere umfassen, für die die erforderlichen Daten zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht verfügbar sind.



Welche Massnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht, indem die Anlagestrategie befolgt und Ausschlusskriterien angewandt wurden, wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Die Einhaltung der Anlagestrategien und/oder der Ausschlusskriterien wird kontrolliert.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein ESG-Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob das Finanzprodukt auf die beworbenen Merkmale ausgerichtet ist.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht anwendbar.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

