

Jahresbericht 2022/2023

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Oktober 2023



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

UBS (Lux) Money Market Fund
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik des Fonds	4
Prüfungsvermerk	9
UBS (Lux) Money Market Fund	12
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable	14
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	21
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	28
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable	36
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	43
Erläuterungen zum Jahresbericht	54
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	62
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	63
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	64
Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	66

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Money Market Fund –

AUD Sustainable

K-1-acc	LU0395200446	QL-acc	LU2630463664
P-acc	LU0066649970	(HKD hedged) QL-acc	LU2654104483
Q-acc	LU0395200792	(SGD hedged) QL-acc	LU2654104566
QL-acc	LU2630464126	U-X-acc	LU0395210593

CHF Sustainable

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

EUR Sustainable

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

GBP Sustainable

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

USD Sustainable

F-acc	LU0454364208
I-B-acc	LU0395210163
INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405
(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	LU2645238184
I-X-acc	LU0395210247
K-1-acc	LU0395209157
(HKD hedged) K-1-acc	LU2617975342
(SGD hedged) K-1-acc	LU2617975771
P-acc	LU0006277684
PREFERRED-acc	LU2498540348
(CAD hedged) P-acc	LU1397021822
(HKD hedged) P-acc	LU2617975268
(SGD hedged) P-acc	LU2617975698
Q-acc	LU0357617645
(CAD hedged) Q-acc	LU1397022127
(HKD hedged) Q-acc	LU2617975185
(SGD hedged) Q-acc	LU2617975425

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Vorsitzender
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 Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Miriam Uebel, Mitglied
(bis zum 30. Oktober 2023)
Institutional Client Coverage
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
P.O. Box
Aeschenvorstadt 1
CH-4002 Basel

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Geschäftsstellen 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.

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 Fund Management (Luxembourg) 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 30. Oktober 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Money Market Fund	Rechnungswährung
– AUD Sustainable	AUD
– CHF Sustainable	CHF
– EUR Sustainable	EUR
– GBP Sustainable	GBP
– USD Sustainable	USD

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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder 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, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder 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 Umbrella-fonds

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, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder 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, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, oder 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, 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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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 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.

«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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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 einen 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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 oder 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 Mio, NOK 90'000, NZD 10'000, PLN 50'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000 oder 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,

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.

«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 Anteilklassen.

Das Nettovermögen, die Anzahl der Anteile, die Anzahl der Subfonds und der Anteilklassen 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 Anteilinhaber vor.

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

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.



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 2023 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 2023;
- 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 2023; 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, 14. Februar 2024

Alain Maechling

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	6 201 135 922.95
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	57 511 081.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	6 258 647 004.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	66 042 232.94
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	707 259 437.85
Forderungen aus Zeichnungen	60 216 176.70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 900 589.89
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	219 453.39
Vorausbezahlte Kosten	958 949.46
TOTAL Aktiva	7 095 243 844.70
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-182 166.00
Kontokorrentkredit	-2 091 253.77
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-40 542 399.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-34 216 579.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 153 477.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-72 131.73
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 057 967.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-3 283 576.09
TOTAL Passiva	-80 315 975.06
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7 014 927 869.64

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	25 405 000.42
Zinsen auf Wertpapiere	8 009 234.29
Dividenden	7 937 253.99
Sonstige Erträge	6 477.18
TOTAL Erträge	41 357 965.88
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-16 142 830.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-623 972.10
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-480 441.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-76 841.13
TOTAL Aufwendungen	-17 324 084.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 033 881.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 524 048.42
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	131 031 239.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 034 889.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-833 416.52
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	126 638 884.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	150 672 765.77
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 554 342.26
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	49 371 224.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	137 061.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 062 628.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	202 735 393.87

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 951 352 877.04*
Zeichnungen	8 610 291 243.64
Rücknahmen	-6 749 451 644.91
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 860 839 598.73
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	24 033 881.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	126 638 884.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	52 062 628.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	202 735 393.87
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7 014 927 869.64

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 4 804 389 393.16.

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in AUD		195 693 981.85	143 258 673.87	145 178 357.07
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		3.5900	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		7 069 240.68	6 827 552.10	6 800 969.80
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		50 080.6540	55 714.9160	56 856.5900
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 448.75	2 371.21	2 364.65
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		146 760.3010	49 918.2240	46 645.2010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		117.92	113.89	113.45
Klasse QL-acc¹	LU2630464126			
Anteile im Umlauf		298 742.7090	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		101.68	-	-

¹ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse K-1-acc	AUD	3.5%	0.4%	0.1%
Klasse P-acc	AUD	3.3%	0.3%	0.1%
Klasse Q-acc	AUD	3.5%	0.4%	0.1%
Klasse QL-acc ¹	AUD	-	-	-
Benchmark: ²				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	AUD	3.8%	0.7%	-0.1%

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 Rechnungsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 setzte die Reserve Bank of Australia (RBA) ihre Leitzinserhöhungen fort und hob die Cash Rate auf das aktuelle Niveau von 4.10% an, um den Anstieg der Inflation zu bekämpfen. Die Märkte nehmen weitere kleine Zinserhöhungen vorweg, da die RBA entschlossen ist, die Inflation wieder in den Zielbereich von 2% bis 3% zu drücken.

Insgesamt erzielte der Subfonds im Rechnungsjahr eine positive Performance im Einklang mit AUD-Geldmarktanlagen (vor Abzug von Gebühren). Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit lag am Ende des Rechnungsjahres bei rund 90 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Australien	24.64
Supranational	20.43
Deutschland	11.73
Norwegen	5.60
Frankreich	5.08
Japan	4.81
Niederlande	3.64
Finnland	3.58
Kanada	3.22
Singapur	2.86
Vereinigte Staaten	2.30
Schweden	1.79
TOTAL	89.68

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	46.86
Supranationale Organisationen	20.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.17
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.83
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.05
Länder- & Zentralregierungen	3.04
Computer & Netzwerkausrüster	2.30
TOTAL	89.68

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	175 260 851.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	245 449.23
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	175 506 300.40
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	6 162 571.98
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	17 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	1 850 088.07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 093 394.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	25 015.58
Vorausbezahlte Kosten	22 566.61
TOTAL Aktiva	201 659 937.43
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 849 752.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-16 050.69
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-74 783.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 093.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 275.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-100 151.91
TOTAL Passiva	-5 965 955.58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	195 693 981.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	613 066.85
Zinsen auf Wertpapiere	4 318 709.14
TOTAL Erträge	4 931 775.99
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-691 270.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 395.94
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-36 180.36
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 120.24
TOTAL Aufwendungen	-750 967.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 180 808.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-539 014.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	826 520.23
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 369.28
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	291 874.60
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	4 472 683.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	452 825.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	116 045.30
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	568 870.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 041 553.96

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	143 258 673.87
Zeichnungen	117 005 777.14
Rücknahmen	-69 612 023.12
Total Mittelzufluss (-abfluss)	47 393 754.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 180 808.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	291 874.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	568 870.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 041 553.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	195 693 981.85

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.7900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.5900
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 714.9160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 673.6840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 307.9460
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	50 080.6540
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 918.2240
Anzahl der ausgegebenen Anteile	171 574.1050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-74 732.0280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	146 760.3010
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	322 854.7180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-24 112.0090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	298 742.7090

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2023

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD	
		(-verlust) auf Futures/ Devisetermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.45000% 19-17.01.24	5 000 000.00	4 978 750.00	2.54
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.45000% 19-22.07.24	6 000 000.00	5 863 740.00	3.00
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.20000% 19-27.02.24	9 000 000.00	8 933 670.00	4.56
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 1.00000% 19-08.02.24	4 500 000.00	4 458 105.00	2.28
TOTAL AUD		24 234 265.00	12.38
Total Notes, fester Zins		24 234 265.00	12.38

Notes, variabler Zins

AUD			
AUD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA 3M BBSW+113BP 19-11.01.24	5 000 000.00	5 005 850.00	2.56
AUD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3M BBSW+100BP 19-10.07.24	6 300 000.00	6 311 466.00	3.22
TOTAL AUD		11 317 316.00	5.78
Total Notes, variabler Zins		11 317 316.00	5.78

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 3.35000% 16-10.01.24	4 510 000.00	4 496 875.90	2.30
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 3.10000% 19-08.02.24	1 000 000.00	995 420.00	0.51
AUD BNG BANK NV-REG-S 5.25000% 13-20.05.24	2 000 000.00	2 005 660.00	1.02
AUD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCI 5.00000% 14-14.02.24	5 000 000.00	5 002 350.00	2.56
AUD DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 5.39500% 14-28.01.24	5 000 000.00	5 004 102.00	2.56
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.45000% 19-25.01.24	8 800 000.00	8 738 400.00	4.46
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.95000% 19-23.04.24	3 500 000.00	3 456 530.00	1.77
AUD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 5.25000% 14-15.07.24	5 950 000.00	5 970 646.50	3.05
AUD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 5.00000% 14-19.02.24	3 500 000.00	3 500 350.00	1.79
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 5.00000% 13-19.03.24	9 088 000.00	9 104 903.68	4.65
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.75000% 13-08.04.24	8 850 000.00	8 856 903.00	4.53
AUD MIZUHO BANK LTD SYD 1.70000% 19-07.08.24	1 410 000.00	1 372 324.80	0.70
AUD MUNICIPALITY FINANCE PLC 5.00000% 14-20.03.24	7 000 000.00	7 005 740.00	3.58
AUD NORDIC INVESTMENT BANK 4.75000% 13-28.02.24	8 000 000.00	8 004 960.00	4.09
AUD WESTPAC BANKING CORP 3.25000% 18-16.11.23	500 000.00	499 700.00	0.25
TOTAL AUD		74 014 865.88	37.82
Total Medium-Term Notes, fester Zins		74 014 865.88	37.82

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S 3M BBSW+110BP 19-08.02.24	1 000 000.00	1 002 010.00	0.51
AUD AUSTRALIA & NZ BANKING GROUP-REG-S 3M BBSW+103BP 18-06.12.23	3 000 000.00	3 001 800.00	1.54
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA 3M BBSW+55BP 22-22.11.23	1 400 000.00	1 400 070.00	0.72
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M BBSW+104BP 19-26.02.24	5 000 000.00	5 010 450.00	2.56
AUD OCBC SYDNEY 3M BBSW+26BP 21-12.08.24	4 200 000.00	4 192 440.00	2.14
AUD WESTPAC BANKING CORP 3M BBSW+95BP 18-16.11.23	4 500 000.00	4 501 170.00	2.30
TOTAL AUD		19 107 940.00	9.77
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		19 107 940.00	9.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, fester Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 12-21.04.24	6 000 000.00	5 952 420.00	3.04
AUD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-13.11.23	5 124 000.00	5 117 287.56	2.62
AUD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 3.30000% 18-22.11.23	2 430 000.00	2 427 521.40	1.24
TOTAL AUD		13 497 228.96	6.90
Total Anleihen, fester Zins		13 497 228.96	6.90
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		142 171 615.84	72.65

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD			
AUD CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 14.08.23-14.02.24	5 000 000.00	4 933 790.50	2.52
AUD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 26.09.23-29.01.24	4 500 000.00	4 450 598.37	2.28
AUD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 27.10.23-03.11.23	9 000 000.00	8 996 746.14	4.60
AUD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 06.09.23-08.01.24	5 000 000.00	4 957 027.10	2.53
TOTAL AUD		23 338 162.11	11.93
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		23 338 162.11	11.93

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD			
AUD COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 02.06.23-02.11.23	5 000 000.00	4 998 267.25	2.55
AUD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 03.08.23-03.11.23	5 000 000.00	4 998 255.20	2.55
TOTAL AUD		9 996 522.45	5.10
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		9 996 522.45	5.10
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		33 334 684.56	17.03
Total des Wertpapierbestandes		175 506 300.40	89.68
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 162 571.98	3.15
Festgelder und Treuhandanlagen		17 000 000.00	8.69
Andere Aktiva und Passiva		-2 974 890.53	-1.52
Total des Nettovermögens		195 693 981.85	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in CHF		580 710 097.56	455 401 424.93	369 119 831.29
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		2 229 391.7110	799 977.4820	1 508 328.0580
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.56	93.71	94.38
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		239 425.9960	214 928.8550	166 531.8180
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 104.99	1 097.46	1 105.39
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		662 483.4630	950 046.2570	339 746.0860
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.97	94.18	94.87
Klasse QL-acc¹	LU2630463748			
Anteile im Umlauf		75 706.9380	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		100.57	-	-
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		3 641.7960	5 823.0000	1 097.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 553.57	9 459.44	9 522.42

¹ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	CHF	0.9%	-0.7%	-0.9%
Klasse P-acc	CHF	0.7%	-0.7%	-0.9%
Klasse Q-acc	CHF	0.8%	-0.7%	-0.9%
Klasse QL-acc ¹	CHF	-	-	-
Klasse U-X-acc	CHF	1.0%	-0.7%	-0.8%
Benchmark: ²				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	CHF	1.1%	-0.6%	-0.8%

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

Während des Rechnungsjahres vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 setzte die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Zinserhöhungen fort und hob ihren Zielsatz auf 1.75% an. Sie erklärte, die Zinserhöhungen seien nötig, um dem erhöhten Inflationsdruck zu begegnen. Ausserdem intervenierte die SNB am Devisenmarkt, um den Schweizer Franken zu stärken und damit die Inflationsaussichten zu stabilisieren. Mit Blick auf die Zukunft nimmt der Terminmarkt keine weiteren Zinserhöhungen vorweg und geht davon aus, dass der endgültige Zinssatz erreicht ist.

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 90 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	18.18
Deutschland	15.28
Niederlande	15.12
Australien	10.22
Grossbritannien	8.91
Luxemburg	5.15
Japan	3.10
Finnland	3.08
Dänemark	2.57
Schweden	2.31
Norwegen	2.24
Vereinigte Staaten	2.06
Supranational	0.82
TOTAL	89.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	75.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.52
Gesundheits- & Sozialwesen	2.58
Verkehr & Transport	2.57
Erdöl	2.28
Supranationale Organisationen	0.82
TOTAL	89.04

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	515 717 735.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 344 561.89
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	517 062 297.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	6 161 445.96
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	85 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	4 812 193.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	611 450.40
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 161.52
Vorausbezahlte Kosten	68 796.10
TOTAL Aktiva	613 725 344.63
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-31 915 830.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-848 916.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-173 010.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 372.96
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-71 116.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-250 499.85
TOTAL Passiva	-33 015 247.07
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580 710 097.56

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	663 397.24
Zinsen auf Wertpapiere	1 545 260.86
TOTAL Erträge	2 208 658.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 095 766.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-66 230.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 397.58
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-205.66
TOTAL Aufwendungen	-1 237 600.32
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	971 057.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-645 724.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 135 539.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-907.39
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	2 488 906.67
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 459 964.45
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	928 107.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	997 137.02
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 925 244.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 385 209.11

* Der Zinsaufwand bezieht sich auf den negativen Zinssatz auf Cash-Konten in CHF. Dieser negative Zinssatz ist direkt an den negativen CHF Interbankensatz gebunden.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	455 401 424.93
Zeichnungen	986 819 206.61
Rücknahmen	-866 895 743.09
Total Mittelzufluss (-abfluss)	119 923 463.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	971 057.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 488 906.67
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 925 244.66
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 385 209.11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	580 710 097.56

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	799 977.4820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 928 471.7760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 499 057.5470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 229 391.7110
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	214 928.8550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	174 743.2700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-150 246.1290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	239 425.9960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	950 046.2570
Anzahl der ausgegebenen Anteile	661 492.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-949 054.9740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	662 483.4630
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	85 967.2330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 260.2950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	75 706.9380
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 823.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 570.7930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-19 751.9970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 641.7960

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2023

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 CAISSE DE REFINANCE DE L'HABITAT-REG-S 2.37500% 12-05.03.24	3 400 000.00	3 403 060.00	0.59
CHF EBN BV-REG-S 1.12500% 12-04.07.24	2 335 000.00	2 324 492.50	0.40
TOTAL CHF		5 727 552.50	0.99
Total Notes, fester Zins		5 727 552.50	0.99

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.35000% 18-22.10.24	2 000 000.00	1 966 600.00	0.34
CHF BANQUE FEDERAT DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.40000% 19-12.02.24	3 000 000.00	2 985 300.00	0.52
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.00000% 14-22.05.24	7 200 000.00	7 207 200.00	1.24
CHF BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.30000% 19-05.09.24	18 730 000.00	18 471 526.00	3.18
CHF BNG BANK NV-REG-S 1.25000% 14-30.04.24	20 980 000.00	20 923 354.00	3.60
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1.50000% 14-19.02.24	1 000 000.00	998 700.00	0.17
CHF DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 12-21.02.24	8 300 000.00	8 292 530.00	1.43
CHF DNB BANK ASA-REG-S 0.12500% 18-30.11.23	13 015 000.00	12 995 477.50	2.24
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24	4 750 000.00	4 746 675.00	0.82
CHF JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23	12 000 000.00	11 983 200.00	2.06
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.00100% 19-19.02.24	9 000 000.00	8 949 600.00	1.54
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 14-17.09.24	2 960 000.00	2 931 880.00	0.51
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.50000% 14-07.02.24	6 010 000.00	6 001 586.00	1.03
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24	12 395 000.00	12 311 953.50	2.12
CHF TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24	13 355 000.00	13 260 179.50	2.28
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.40000% 18-06.06.24	15 255 000.00	15 105 501.00	2.60
TOTAL CHF		149 131 262.50	25.68
Total Medium-Term Notes, fester Zins		149 131 262.50	25.68
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		154 858 815.00	26.67

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

CHF			
CHF CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 10.08.23-12.02.24	15 000 000.00	14 929 755.00	2.57
CHF GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 04.09.23-04.01.24	15 000 000.00	14 957 644.20	2.57
CHF JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 18.10.23-18.01.24	5 000 000.00	4 982 596.65	0.86
CHF MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 17.08.23-17.11.23	18 000 000.00	17 986 749.84	3.10
CHF NATIONAL BANK OF CANADA/LON ECD 0.00000% 07.08.23-11.12.23	20 000 000.00	19 962 260.20	3.44
CHF TORONTO-DOMINION BANK ECD 0.00000% 29.08.23-29.05.24	15 000 000.00	14 848 540.65	2.56
TOTAL CHF		87 667 546.54	15.10
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		87 667 546.54	15.10

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF			
CHF AGENCE CENTRALE ORGANI-REG-S ECP 0.00000% 04.10.23-07.11.23	15 000 000.00	14 995 480.50	2.58
CHF AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 11.10.23-11.04.24	10 000 000.00	9 933 600.00	1.71
CHF BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE ECP 0.00000% 22.06.22-22.03.24	15 000 000.00	14 911 811.85	2.57
CHF BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.09.23-06.11.23	15 000 000.00	14 996 013.60	2.58
CHF BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-06.11.23	7 000 000.00	6 998 139.68	1.21
CHF BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-12.02.24	20 000 000.00	19 906 340.00	3.43
CHF BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 11.09.23-11.03.24	10 000 000.00	9 947 100.00	1.71
CHF CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 18.08.23-15.08.24	8 000 000.00	7 888 108.64	1.36
CHF COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 19.04.23-20.11.23	16 000 000.00	15 986 127.52	2.75
CHF COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-25.06.24	15 000 000.00	14 836 581.75	2.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
CHF DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 22.08.23-22.11.23	15 000 000.00		14 985 713.55	2.58
CHF ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.11.23	16 000 000.00		15 989 920.00	2.75
CHF ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-19.03.24	7 000 000.00		6 959 750.00	1.20
CHF JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 01.11.23-18.01.24	10 000 000.00		9 969 004.70	1.72
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 17.10.23-20.02.24	18 000 000.00		17 918 398.80	3.09
CHF LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 11.08.23-13.11.23	15 000 000.00		14 991 554.70	2.58
CHF LANDESKREDITBANK B-WUERT-REG-S ECP 0.00000% 01.11.23-01.12.23	20 000 000.00		19 975 031.20	3.44
CHF MUNICIPALITY FINANCE PL-REG-S ECP 0.00000% 23.08.23-24.11.23	10 000 000.00		9 989 125.20	1.72
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 25.08.23-26.02.24	5 000 000.00		4 973 147.05	0.86
CHF REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 21.09.23-22.01.24	15 000 000.00		14 944 927.20	2.57
CHF SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 17.10.23-19.02.24	13 500 000.00		13 440 060.00	2.31
TOTAL CHF			274 535 935.94	47.27
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			274 535 935.94	47.27
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			362 203 482.48	62.37
Total des Wertpapierbestandes			517 062 297.48	89.04
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			6 161 445.96	1.06
Festgelder und Treuhandanlagen			85 000 000.00	14.64
Andere Aktiva und Passiva			-27 513 645.88	-4.74
Total des Nettovermögens			580 710 097.56	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in EUR		2 512 376 535.20	1 430 853 603.68	1 256 998 827.53
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		1 060 971.5520	57 674.6400	105 315.2380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		831.95	810.02	814.59
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		6 060.0000	22 818.8320	24 518.8320
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		503.33	489.76	492.46
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		88 081.0100	70 170.9910	41 681.9340
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		497.14	484.32	487.06
Klasse I-X-acc	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		33 989.0000	507 316.0000	315 055.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		501.21	487.52	490.03
Klasse K-1-acc¹	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		2.3370	0.1000	0.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 028 220.26	3 030 306.80	3 047 343.13
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		1 445 956.8570	902 308.0450	797 071.4900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		829.54	809.88	814.46
Klasse PREMIER-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		44 402.7000	47 405.2230	47 405.2230
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		509.68	496.24	499.04
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		1 836 241.3060	1 271 985.4560	811 124.4360
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.60	101.94	102.51
Klasse QL-acc²	LU2630463821			
Anteile im Umlauf		190 490.1660	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.36	-	-
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		12 065.9790	20 537.9140	22 417.6120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 380.94	10 098.19	10 150.12

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

² Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	EUR	2.7%	-0.6%	-0.7%
Klasse I-B-acc	EUR	2.8%	-0.5%	-0.6%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	EUR	2.6%	-0.6%	-0.7%
Klasse I-X-acc	EUR	2.8%	-0.5%	-0.6%
Klasse K-1-acc ¹	EUR	-	-0.6%	-0.6%
Klasse P-acc	EUR	2.4%	-0.6%	-0.7%
Klasse PREMIER-acc	EUR	2.7%	-0.6%	-0.7%
Klasse Q-acc	EUR	2.6%	-0.6%	-0.7%
Klasse QL-acc ²	EUR	-	-	-
Klasse U-X-acc	EUR	2.8%	-0.5%	-0.6%
Benchmark: ³				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	EUR	2.8%	-0.4%	-0.6%

¹ Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 30.11.2022 im Umlauf - reaktiviert 26.7.2023. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung 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

Während des Rechnungsjahres vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins in mehreren Schritten um 350 Basispunkte (Bp.) auf 4%.

Mit diesen Zinsstraffungen versucht sie, den hohen Inflationsraten in der Eurozone zu begegnen. Gegenwärtig konzentriert sich die EZB stärker auf die Inflation als auf eine potenzielle Wachstumsverlangsamung.

Der Fonds erzielte im Rechnungsjahr eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des EUR-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit lag am Ende des Rechnungsjahres etwas unter 90 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	12.14
Niederlande	11.73
Frankreich	9.70
Schweden	9.01
Finnland	7.35
Grossbritannien	7.20
Kanada	6.42
Australien	5.07
Irland	3.96
Norwegen	3.50
Luxemburg	2.77
Dänemark	2.54
Österreich	2.33
Vereinigte Staaten	1.98
Japan	1.86
TOTAL	87.56

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	75.75
Anlagefonds	3.96
Versicherungen	2.63
Diverse Konsumgüter	1.98
Immobilien	1.82
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.42
TOTAL	87.56

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 183 494 753.50
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 445 576.34
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 199 940 329.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	37 458 405.46
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	280 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	20 925 765.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	85 072.32
Vorausbezahlte Kosten	317 686.26
TOTAL Aktiva	2 538 727 259.86
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-25 254 886.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-746 775.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 260.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-323 802.41
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 095 838.08
TOTAL Passiva	-26 350 724.66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 512 376 535.20

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 755 018.02
Zinsen auf Wertpapiere	268 039.46
Dividenden	2 397 844.71
TOTAL Erträge	10 420 902.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 655 054.96
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-218 611.88
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-141 516.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-5 286.58
TOTAL Aufwendungen	-5 020 469.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 400 432.45
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-404 505.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	31 345 852.20
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-120.79
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	30 941 225.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	36 341 658.31
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	538 963.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	17 999 602.93
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 538 566.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 880 224.41

* Der Zinsaufwand bezieht sich auf den negativen Zinssatz auf Cash-Konten in EUR. Dieser negative Zinssatz ist direkt an den negativen EUR Interbankensatz gebunden.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 430 853 603.68
Zeichnungen	3 586 149 113.46
Rücknahmen	-2 559 506 406.35
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 026 642 707.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 400 432.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 941 225.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	18 538 566.10
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	54 880 224.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 512 376 535.20

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	57 674.6400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 183 081.9560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 179 785.0440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 060 971.5520
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 818.8320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	18 918.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 676.8320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 060.0000
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 170.9910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	94 660.0010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-76 749.9820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 081.0100
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	507 316.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-473 327.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	33 989.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.3370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.3370
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	902 308.0450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 726 930.5860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 183 281.7740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 445 956.8570

Klasse	PREMIER-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	47 405.2230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 002.5230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 402.7000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 271 985.4560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 041 354.6790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 477 098.8290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 836 241.3060
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	207 091.8400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 601.6740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	190 490.1660
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 537.9140
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 956.3090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 428.2440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 065.9790

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2023

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

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)	NR Kursgewinn in % des Netto- vermögens
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 20.01.23-22.01.24	26 000 000.00	25 761 962.20	1.03
EUR ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 18.04.23-02.01.24	30 000 000.00	29 791 407.90	1.19
EUR ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 15.05.23-04.01.24	20 000 000.00	19 856 532.00	0.79
EUR BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.12.22-05.12.23	18 000 000.00	17 931 255.30	0.71
EUR CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 12.05.23-13.11.23	15 000 000.00	14 978 688.60	0.60
EUR CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 06.04.23-05.01.24	10 000 000.00	9 927 164.40	0.39
EUR CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 23.08.23-23.02.24	21 000 000.00	20 733 308.19	0.82
EUR LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.00000% 13.10.23-13.02.24	48 000 000.00	47 444 884.80	1.89
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 28.08.23-28.11.23	51 000 000.00	50 841 037.08	2.02
EUR NATIONAL AUSTRALI BANK/LONDON ECD 0.00000% 24.04.23-24.01.24	23 000 000.00	22 789 607.50	0.91
EUR NATIONAL AUSTRALIA BK/LONDON ECD 0.00000% 16.01.23-18.12.23	32 000 000.00	31 834 038.40	1.27
EUR NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 20.01.23-22.01.24	4 000 000.00	3 964 353.84	0.16
EUR NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 14.08.23-14.05.24	25 000 000.00	24 455 432.00	0.97
EUR ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 07.08.23-07.05.24	60 000 000.00	58 738 732.80	2.34
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BKLN ECD 0.00000% 30.06.23-30.11.23	3 000 000.00	2 990 033.22	0.12
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BNK LTD ECD 0.00000% 06.09.23-06.12.23	47 000 000.00	46 812 320.07	1.86
TOTAL EUR		428 850 758.30	17.07
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		428 850 758.30	17.07

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 15.08.23-15.02.24	59 000 000.00	58 316 971.75	2.32
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-28.06.24	8 000 000.00	7 787 089.68	0.31
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 21.06.23-05.01.24	40 000 000.00	39 710 103.20	1.58
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 25.10.23-03.05.24	39 000 000.00	38 191 403.25	1.52
EUR BANQE FDRATIVE DU CRDIT-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-21.05.24	50 000 000.00	48 863 623.00	1.95
EUR BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 07.08.23-09.04.24	28 000 000.00	27 495 338.36	1.09
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.10.23-18.04.24	24 000 000.00	23 543 686.32	0.94
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-12.02.24	13 000 000.00	12 849 000.97	0.51
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 31.08.23-29.02.24	27 000 000.00	26 634 966.75	1.06
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 29.06.23-29.11.23	20 000 000.00	19 936 563.00	0.79
EUR BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 17.08.23-17.11.23	65 000 000.00	64 880 205.65	2.58
EUR BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 12.07.23-20.11.23	16 000 000.00	15 965 089.60	0.64
EUR BNG BANK NV ECP 0.00000% 03.10.23-04.12.23	31 000 000.00	30 885 021.00	1.23
EUR BNG BANK NV ECP 0.00000% 31.10.23-30.11.23	32 000 000.00	31 895 144.64	1.27
EUR BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 23.05.23-27.11.23	33 000 000.00	32 901 296.01	1.31
EUR BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 19.09.23-21.03.24	33 000 000.00	32 478 592.41	1.29
EUR BUNDESIM MBH-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-31.01.24	20 000 000.00	19 797 981.60	0.79
EUR BUNDESIMMOGESSELLSCHAFT-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-27.11.23	26 000 000.00	25 923 008.54	1.03
EUR CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 12.10.23-12.01.24	18 000 000.00	17 858 407.68	0.71
EUR CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 17.10.23-17.01.24	25 000 000.00	24 789 987.50	0.99
EUR COMMONWEALTH BANK OF AUSTRLIA ECP 0.00000% 07.08.23-07.02.24	50 000 000.00	49 467 650.00	1.97
EUR COOPERATIVE RABK UA-REG-S ECP 0.00000% 10.05.23-10.11.23	14 000 000.00	13 984 694.50	0.56
EUR COOPERATIVE RABK UA-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.05.24	24 000 000.00	23 485 770.24	0.93
EUR COOPERATIVE RABK UA-REG-S ECP 0.00000% 10.10.23-10.04.24	35 000 000.00	34 379 285.50	1.37
EUR DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 24.08.23-24.11.23	37 000 000.00	36 901 963.69	1.47
EUR DNB BANK ASA ECP 0.00000% 16.05.23-20.11.23	18 000 000.00	17 962 080.12	0.72
EUR DNB BANK ASA ECP 0.00000% 20.10.23-22.04.24	7 000 000.00	6 865 976.81	0.27
EUR DNB BANK ASA ECP 0.00000% 27.10.23-29.04.24	20 000 000.00	19 599 869.60	0.78
EUR DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 30.05.23-30.11.23	16 000 000.00	15 949 493.28	0.64
EUR DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 08.06.23-08.11.23	3 000 000.00	2 997 468.81	0.12
EUR DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 25.07.23-25.04.24	25 000 000.00	24 511 989.25	0.98
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 11.07.23-11.04.24	11 000 000.00	10 799 728.61	0.43
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 14.08.23-14.02.24	32 000 000.00	31 626 307.84	1.26
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 21.08.23-21.05.24	12 000 000.00	11 727 543.12	0.47
EUR DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 27.09.23-27.11.23	27 000 000.00	26 920 450.17	1.07
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 11.10.23-11.04.24	50 000 000.00	49 097 743.50	1.95
EUR JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 28.11.22-28.11.23	32 000 000.00	31 902 237.44	1.27
EUR JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.08.23-15.11.23	32 000 000.00	31 947 552.64	1.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 05.06.23-07.12.23	26 000 000.00	25 894 767.86	1.03
EUR LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 30.06.23-28.03.24	11 000 000.00	10 818 681.72	0.43
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S ECP 0.00000% 27.07.23-29.01.24	45 000 000.00	44 553 352.50	1.77
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 05.07.23-05.04.24	9 000 000.00	8 844 111.00	0.35
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 22.06.23-27.05.24	9 000 000.00	8 791 254.09	0.35
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 11.07.23-11.04.24	10 000 000.00	9 819 739.30	0.39
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 05.10.23-05.04.24	30 000 000.00	29 480 370.00	1.17
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 19.10.23-19.04.24	15 000 000.00	14 715 436.95	0.59
EUR OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 13.10.23-16.04.24	13 000 000.00	12 755 772.90	0.51
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.06.23-09.01.24	21 000 000.00	20 837 257.14	0.83
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 25.07.23-25.04.24	9 000 000.00	8 823 588.84	0.35
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.08.23-17.05.24	27 000 000.00	26 405 713.53	1.05
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.08.23-28.02.24	11 000 000.00	10 853 263.85	0.43
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.09.23-04.03.24	18 000 000.00	17 749 969.92	0.71
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 03.10.23-04.01.24	34 000 000.00	33 757 314.46	1.34
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 11.10.23-09.01.24	16 000 000.00	15 877 026.56	0.63
EUR SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 14.06.23-14.03.24	26 000 000.00	25 610 559.52	1.02
EUR SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-19.02.24	30 000 000.00	29 629 806.00	1.18
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 20.06.23-20.03.24	10 000 000.00	9 845 598.00	0.39
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 12.10.23-10.10.24	25 000 000.00	24 048 731.00	0.96
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 17.07.23-17.04.24	29 000 000.00	28 462 508.78	1.13
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 14.08.23-14.02.24	25 000 000.00	24 710 373.25	0.98
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 05.10.23-05.04.24	6 000 000.00	5 896 757.16	0.23
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 24.05.23-24.11.23	31 000 000.00	30 919 773.55	1.23
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.08.23-29.02.24	28 000 000.00	27 627 862.36	1.10
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 25.09.23-25.03.24	20 000 000.00	19 677 201.00	0.78
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 05.12.22-04.12.23	14 000 000.00	13 947 931.34	0.56
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 28.06.23-28.03.24	23 000 000.00	22 624 563.87	0.90
EUR TORONTO-DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 27.07.23-29.04.24	49 000 000.00	48 026 621.86	1.91
EUR TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 27.10.23-28.02.24	20 000 000.00	19 733 077.20	0.79
TOTAL EUR		1 671 570 271.54	66.53
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		1 671 570 271.54	66.53
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 100 421 029.84	83.60

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	9 951.93	99 519 300.00	3.96
TOTAL Irland		99 519 300.00	3.96
Total Investment Fonds, open end		99 519 300.00	3.96
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		99 519 300.00	3.96
Total des Wertpapierbestandes		2 199 940 329.84	87.56
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		37 458 405.46	1.49
Festgelder und Treuhandanlagen		280 000 000.00	11.14
Andere Aktiva und Passiva		-5 022 200.10	-0.19
Total des Nettovermögens		2 512 376 535.20	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in GBP		117 927 457.75	68 998 537.62	88 321 619.96
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		56 971.8810	78 999.3850	146 937.5990
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		111.95	107.34	106.58
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		2.2000	2.3000	2.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 723 393.74	2 615 129.87	2 599 289.60
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		83 970.9030	54 523.9730	61 424.1440
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		868.10	835.78	831.86
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		147 477.6230	86 940.9320	152 611.7150
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.01	102.75	102.13
Klasse QL-acc¹	LU2630464043			
Anteile im Umlauf		165 483.8870	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.02	-	-

¹ Erste NAV 13.6.2023

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	GBP	4.3%	0.7%	-0.1%
Klasse K-1-acc	GBP	4.1%	0.6%	-0.1%
Klasse P-acc	GBP	3.9%	0.5%	-0.1%
Klasse Q-acc	GBP	4.1%	0.6%	-0.1%
Klasse QL-acc ¹	GBP	-	-	-
Benchmark: ²				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	GBP	4.5%	1.0%	0.0%

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

Während des Rechnungsjahres vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 stiegen die Zinssätze in Grossbritannien deutlich, da die Bank of England ihren Basiszins weiter auf das aktuelle Niveau von 5.25% anhub. Mit dieser aggressiven Straffung versuchte sie, der anhaltend hohen Inflation zu begegnen, die hauptsächlich von Dienstleistungen und vom Lohnwachstum angetrieben wurde. Nun wird erwartet, dass die Inflation allmählich zurückgeht, und die Bank wird auch auf Anzeichen einer allfälligen Konjunkturschwäche achten. Die Marktteilnehmer rechnen nicht mit weiteren Zinserhöhungen durch die Bank of England.

Der Subfonds erzielte eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des GBP-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde über den Grossteil des Rechnungsjahres zwischen 70 und 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	20.64
Niederlande	11.74
Frankreich	11.26
Deutschland	8.80
Kanada	8.70
Finnland	7.11
Irland	4.02
Luxemburg	3.36
Dänemark	2.52
Norwegen	2.50
Vereinigte Staaten	2.50
Australien	2.49
Japan	1.69
Schweden	1.27
Singapur	0.85
Österreich	0.84
TOTAL	90.29

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	76.68
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.08
Anlagefonds	4.02
Gesundheits- & Sozialwesen	2.51
TOTAL	90.29

Nettovermögensaufstellung

GBP

Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	105 300 172.75
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 172 242.63
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	106 472 415.38
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 824 242.33
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	10 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	2 037 054.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	177 394.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 564.58
Vorausbezahlte Kosten	12 454.70
TOTAL Aktiva	121 537 125.61
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 457 181.23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 093 148.52
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 198.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 269.88
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 870.00
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 338.11
TOTAL Passiva	-3 609 667.86
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 927 457.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	414 125.27
Zinsen auf Wertpapiere	434 842.90
Dividenden	134 203.37
TOTAL Erträge	983 171.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-354 280.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 631.47
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-20 177.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 255.42
TOTAL Aufwendungen	-389 344.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	593 827.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	110 263.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 736 698.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	530.69
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 847 492.28
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 441 319.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	156 156.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	920 615.01
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 076 771.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 518 091.25

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	68 998 537.62
Zeichnungen	83 249 859.12
Rücknahmen	-37 839 030.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	45 410 828.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	593 827.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 847 492.28
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 076 771.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 518 091.25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117 927 457.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	78 999.3850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	83 453.4730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-105 480.9770
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	56 971.8810
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.2000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 523.9730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 624.2200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 177.2900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 970.9030
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	86 940.9320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128 332.6420
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-67 795.9510
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	147 477.6230
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	165 483.8870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	165 483.8870

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2023

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
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUE-REG-S 2.25000% 19-18.12.23	400 000.00	398 032.00	0.34
GBP BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 20-08.03.24	1 000 000.00	983 440.00	0.84
GBP BNG BANK NV-REG-S 2.00000% 22-12.04.24	3 000 000.00	2 952 438.00	2.50
GBP EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 1.37500% 18-08.12.23	2 395 000.00	2 385 276.30	2.02
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.87500% 20-18.07.24	1 500 000.00	1 453 212.00	1.23
GBP LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.37500% 18-15.12.23	2 000 000.00	1 990 300.00	1.69
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 1.25000% 19-15.12.23	1 000 000.00	994 990.00	0.84
GBP SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.62500% 19-15.12.23	500 000.00	497 390.00	0.42
TOTAL GBP		11 655 078.30	9.88
Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 655 078.30	9.88
Medium-Term Notes, variabler Zins			
GBP			
GBP BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S O/N NT SONION+55BP 23-12.04.24	3 000 000.00	3 002 999.70	2.55
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S OVR NT SONION+73BP 19-12.02.24	2 000 000.00	2 002 600.00	1.70
TOTAL GBP		5 005 599.70	4.25
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 005 599.70	4.25
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		16 660 678.00	14.13

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP			
GBP BNP PARIBAS SA/LONDON ECD 5.83000% 18.09.23-18.03.24	1 000 000.00	1 000 866.20	0.85
GBP SKANDINAVISKA ENSK BANK ECD 5.62000% 27.09.23-27.03.24	1 000 000.00	1 000 050.00	0.85
TOTAL GBP		2 000 916.20	1.70
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins		2 000 916.20	1.70

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP			
GBP BANK OF AMERICA NA ECD 0.00000% 08.09.23-08.03.24	3 000 000.00	2 942 992.77	2.50
GBP BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 11.04.23-11.04.24	2 500 000.00	2 440 429.58	2.07
GBP BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECD 0.00000% 04.10.23-07.05.24	1 000 000.00	971 826.24	0.82
GBP DBS BANK LTD/LONDON-REG-S ECD 0.00000% 30.08.23-30.11.23	3 500 000.00	3 485 019.20	2.96
GBP GOLDMAN SACHS INTL BANK ECD 0.00000% 22.09.23-05.01.24	2 000 000.00	1 980 745.20	1.68
GBP MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.08.23-08.11.23	2 000 000.00	1 997 626.92	1.69
GBP MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 16.10.23-16.11.23	2 000 000.00	1 995 259.48	1.69
GBP MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 30.08.23-01.12.23	3 000 000.00	2 986 319.91	2.53
GBP NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 22.05.23-01.12.23	1 000 000.00	995 639.74	0.85
GBP NORDEA BANK ABP ECD 0.00000% 10.08.23--12.02.24	2 000 000.00	1 969 597.16	1.67
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 10.03.23-08.03.24	1 000 000.00	981 447.77	0.83
GBP OVERSEA-CHINESE BAKNG CORP LT ECD 0.00000% 11.08.23-10.11.23	1 000 000.00	998 547.32	0.85
GBP OVERSEA-CHINESE BANKING ECD 0.00000% 04.09.23-04.12.23	2 000 000.00	1 990 156.08	1.69
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD 0.00000% 17.02.23-16.02.24	3 000 000.00	2 951 574.90	2.50
GBP ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 07.07.23-08.07.24	2 000 000.00	1 924 634.60	1.63
GBP SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 16.06.23-31.05.24	1 600 000.00	1 548 016.00	1.31
GBP TORONTO DOM BK LDN ECD 0.00000% 20.04.23-19.04.24	2 000 000.00	1 949 235.92	1.65
TOTAL GBP		34 109 068.79	28.92
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		34 109 068.79	28.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 12.05.23-04.01.24	3 000 000.00	2 970 984.39	2.52
GBP AGCE CENT DES ORGMES DE-REG-S ECP 0.00000% 29.09.23-01.02.24	3 000 000.00	2 959 798.29	2.51
GBP AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 13.10.23-15.04.24	2 000 000.00	1 950 033.72	1.65
GBP BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 07.02.23-07.02.24	1 500 000.00	1 478 032.38	1.25
GBP BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 24.08.23-29.05.24	1 000 000.00	968 494.29	0.82
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 24.04.23-24.01.24	2 000 000.00	1 975 818.00	1.68
GBP BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 01.09.23-05.02.24	3 000 000.00	2 956 860.00	2.51
GBP BNG BANK NV ECP 0.00000% 31.10.23-30.11.23	2 000 000.00	1 991 325.46	1.69
GBP BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 25.05.23-24.11.23	2 000 000.00	1 993 171.88	1.69
GBP DNB BANK ASA ECP 0.00000% 17.08.23-20.02.24	3 000 000.00	2 951 850.90	2.50
GBP DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.04.23-22.01.24	3 000 000.00	2 964 571.92	2.51
GBP HONDA FINANCE EUROPE PLC ECP 0.00000% 04.10.23-03.11.23	2 000 000.00	1 999 127.50	1.70
GBP JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 05.07.23-05.01.24	3 000 000.00	2 971 117.80	2.52
GBP LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 27.09.23-29.01.24	3 000 000.00	2 960 522.04	2.51
GBP LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 21.09.23-02.11.23	2 000 000.00	1 999 145.58	1.70
GBP LLOYDS BANK PLC ECP 0.00000% 14.08.23-29.11.23	2 500 000.00	2 489 536.45	2.11
GBP MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 22.08.23-03.01.24	2 000 000.00	1 981 729.44	1.68
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 16.01.23-15.01.24	1 500 000.00	1 483 808.57	1.26
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.01.23-26.01.24	1 000 000.00	987 645.61	0.84
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.03.23-11.03.24	1 000 000.00	980 998.41	0.83
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 24.10.23-01.02.24	2 000 000.00	1 972 592.90	1.67
GBP TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 07.12.22-06.12.23	1 000 000.00	994 829.07	0.84
GBP TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 18.09.23-18.01.24	1 000 000.00	988 131.17	0.84
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE NETHER ECP 0.00000% 11.08.23-13.11.23	2 000 000.00	1 996 146.62	1.69
TOTAL GBP		48 966 272.39	41.52
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		48 966 272.39	41.52
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		85 076 257.38	72.14

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	473.55	4 735 480.00	4.02
TOTAL Irland		4 735 480.00	4.02
Total Investment Fonds, open end		4 735 480.00	4.02
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 735 480.00	4.02
Total des Wertpapierbestandes		106 472 415.38	90.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 824 242.33	2.39
Festgelder und Treuhandanlagen		10 000 000.00	8.48
Andere Aktiva und Passiva		-1 369 199.96	-1.16
Total des Nettovermögens		117 927 457.75	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		3 454 235 935.54	2 764 096 879.04	3 636 388 040.88
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		502 310.2410	377 501.2200	752 800.6030
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 979.93	1 885.01	1 869.55
Klasse I-B-acc	LU0395210163			
Anteile im Umlauf		13 009.4320	9 212.4320	15 519.1220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 066.83	1 014.98	1 006.00
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		36 611.3940	258 465.6430	51 701.1590
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 169.35	1 114.11	1 105.55
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc¹	LU2645238184			
Anteile im Umlauf		51 378.0390	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 015.00	-	-
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		44 494.2080	38 423.6190	24 081.4840
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 180.56	1 122.82	1 112.51
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		24.0610	31.5580	27.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 818 327.47	5 547 157.02	5 506 346.34
Klasse (HKD hedged) K-1-acc²	LU2617975342			
Anteile im Umlauf		0.0790	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		40 775 833.80	-	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc²	LU2617975771			
Anteile im Umlauf		0.0900	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		5 083 793.67	-	-
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		756 518.1360	738 996.8680	981 437.1160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 916.87	1 832.37	1 821.11
Klasse PREFERRED-acc³	LU2498540348			
Anteile im Umlauf		297 644.1230	15 213.8640	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 057.51	1 007.24	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		54 458.3700	51 382.2720	55 327.2600
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 079.81	1 037.22	1 029.90
Klasse (HKD hedged) P-acc²	LU2617975268			
Anteile im Umlauf		7 113.3610	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 179.95	-	-
Klasse (SGD hedged) P-acc²	LU2617975698			
Anteile im Umlauf		2 578.3270	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 015.46	-	-
Klasse Q-acc	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		2 209 883.2760	651 917.3180	1 162 636.9200
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		113.08	107.81	107.02
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		60 295.6390	45 914.1760	8 712.7850
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		109.64	105.04	104.17
Klasse (HKD hedged) Q-acc²	LU2617975185			
Anteile im Umlauf		54 781.5420	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 019.03	-	-

	ISIN	31.10.2023	31.10.2022	31.10.2021
Klasse (SGD hedged) Q-acc²		LU2617975425		
Anteile im Umlauf		47 799.1380	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		101.67	-	-
Klasse QL-acc⁴		LU2630463664		
Anteile im Umlauf		363 971.1070	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.09	-	-
Klasse (HKD hedged) QL-acc⁵		LU2654104483		
Anteile im Umlauf		14 471.5400	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 010.83	-	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc³		LU2654104566		
Anteile im Umlauf		71 243.6890	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		100.96	-	-
Klasse U-X-acc		LU0395210593		
Anteile im Umlauf		3 701.6340	4 821.9070	1 987.0800
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 920.34	11 337.25	11 233.22

¹ Erste NAV 17.7.2023

² Erste NAV 23.5.2023

³ Erste NAV 8.7.2022

⁴ Erste NAV 13.6.2023

⁵ Erste NAV 4.8.2023

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	5.0%	0.8%	0.1%
Klasse I-B-acc	USD	5.1%	0.9%	0.1%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	USD	5.0%	0.8%	0.0%
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse I-X-acc	USD	5.1%	0.9%	0.2%
Klasse K-1-acc	USD	4.9%	0.7%	0.0%
Klasse (HKD hedged) K-1-acc ¹	HKD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc ¹	SGD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	4.6%	0.6%	0.0%
Klasse PREFERRED-acc	USD	5.0%	-	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	4.1%	0.7%	-0.1%
Klasse (HKD hedged) P-acc ¹	HKD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) P-acc ¹	SGD	-	-	-
Klasse Q-acc	USD	4.9%	0.7%	0.0%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	4.4%	0.8%	-0.1%
Klasse (HKD hedged) Q-acc ¹	HKD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc ¹	SGD	-	-	-
Klasse QL-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (HKD hedged) QL-acc ¹	HKD	-	-	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc ¹	SGD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	5.1%	0.9%	0.2%
Benchmark: ²				
FTSE USD 3M Eurodeposits	USD	5.1%	1.1%	0.1%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	CAD	0.0%	1.2%	0.1%

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

Während des Rechnungsjahres vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023 setzte die US-Notenbank (Fed) ihre geldpolitischen Straffungen fort und hob die Zielbandbreite für die Fed Funds Rate auf 5.25% bis 5.50% an. Die Zinserhöhungen waren nötig, um der erhöhten Inflation zu begegnen, die seither wieder zurückgegangen ist. Derzeit erwarten die Marktteilnehmer keine weiteren Zinserhöhungen durch die US-Notenbank und nehmen Zinssenkungen ab Juli 2024 vorweg.

Der Subfonds erzielte eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des USD-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde über den Grossteil des Rechnungsjahres zwischen 60 und 80 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	16.51
Deutschland	15.05
Grossbritannien	12.09
Niederlande	8.11
Irland	6.19
Schweden	5.67
Australien	5.10
Kanada	5.05
Japan	4.03
Finnland	3.71
Norwegen	3.20
Luxemburg	2.42
Dänemark	2.17
Supranational	0.87
Vereinigte Staaten	0.29
TOTAL	90.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	73.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.89
Anlagefonds	3.52
Versicherungen	3.31
Gesundheits- & Sozialwesen	2.87
Länder- & Zentralregierungen	1.70
Supranationale Organisationen	0.87
Computer & Netzwerkausrüster	0.29
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.16
TOTAL	90.46

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.10.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 087 748 014.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	37 072 788.52
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 124 820 803.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	12 349 352.77
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	295 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	29 166 567.44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	321 161.93
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	87 166.37
Vorausbezahlte Kosten	518 158.01
TOTAL Aktiva	3 462 263 209.76
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-182 166.00
Kontokorrentkredit	-2 091 253.77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 039 253.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 071 830.56
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-35 562.34
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-607 208.20
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 714 601.10
TOTAL Passiva	-8 027 274.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 454 235 935.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2022-31.10.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	15 588 297.03
Zinsen auf Wertpapiere	2 765 871.29
Dividenden	5 239 883.69
Sonstige Erträge	6 477.18
TOTAL Erträge	23 600 529.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 150 786.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-298 054.05
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-200 617.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-60 141.86
TOTAL Aufwendungen	-9 709 599.23
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 890 929.96
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-179 458.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	91 822 515.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 034 889.71
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-835 702.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	88 772 465.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	102 663 395.33
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	488 621.09
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	28 059 359.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	137 061.35
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 685 042.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	131 348 437.56

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2022-31.10.2023
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 764 096 879.04
Zeichnungen	3 560 273 648.62
Rücknahmen	-3 001 483 029.68
Total Mittelzufluss (-abfluss)	558 790 618.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	13 890 929.96
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	88 772 465.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	28 685 042.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	131 348 437.56
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 454 235 935.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2022-31.10.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	377 501.2200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	749 064.3580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-624 255.3370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	502 310.2410
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 212.4320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 504.1730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 707.1730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 009.4320
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	258 465.6430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	214 893.2350
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-436 747.4840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	36 611.3940
Klasse	(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 378.0390
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	38 423.6190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 017.9320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 947.3430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	44 494.2080
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31.5580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.0770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15.5740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	24.0610
Klasse	(HKD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.2740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0790

Klasse	(SGD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0900
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	738 996.8680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	431 536.1580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-414 014.8900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	756 518.1360
Klasse	PREFERRED-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 213.8640
Anzahl der ausgegebenen Anteile	328 594.1770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 163.9180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	297 644.1230
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 382.2720
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56 265.6840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 189.5860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 458.3700
Klasse	(HKD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 301.3230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 187.9620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 113.3610
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 212.1050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 633.7780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 578.3270
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	651 917.3180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 723 304.7250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 165 338.7670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 209 883.2760
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	45 914.1760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109 183.7450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-94 802.2820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	60 295.6390
Klasse	(HKD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	55 769.1770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-987.6350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	54 781.5420
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	57 784.3480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 985.2100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 799.1380

Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	428 419.1460
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-64 448.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	363 971.1070
Klasse	(HKD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 726.2210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 254.6810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	14 471.5400
Klasse	(SGD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71 243.6890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	71 243.6890
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 821.9070
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 576.0500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 696.3230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 701.6340

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2023

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 INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.62500% 14-12.02.24	10 000 000.00	9 939 439.50	0.29
TOTAL USD		9 939 439.50	0.29
Total Notes, fester Zins		9 939 439.50	0.29
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD TORONTO DOMINION BANK 3M SOFR+91BP 22-08.03.24	10 000 000.00	10 011 284.50	0.29
TOTAL USD		10 011 284.50	0.29
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		10 011 284.50	0.29
Anleihen, fester Zins			
USD			
USD DANONE SA-144A 2.58900% 16-02.11.23	2 000 000.00	2 000 000.00	0.06
USD DANONE-REG-S 2.58900% 16-02.11.23	3 500 000.00	3 500 000.00	0.10
TOTAL USD		5 500 000.00	0.16
Total Anleihen, fester Zins		5 500 000.00	0.16
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		25 450 724.00	0.74

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	1 503 438.13	0.04
TOTAL USD		1 503 438.13	0.04
Total Notes, variabler Zins		1 503 438.13	0.04

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD TORONTO-DOMINION O/N SOFR+35.5BP 21-04.03.24	5 000 000.00	4 998 755.55	0.14
TOTAL USD		4 998 755.55	0.14
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		4 998 755.55	0.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 502 193.68	0.18

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD			
USD BANK OF MONTREAL ECD 0.000000% 08.11.22-07.11.23	20 000 000.00	19 979 254.80	0.58
USD BANK OF MONTREAL ECD 0.000000% 04.10.23-05.07.24	36 000 000.00	34 595 368.20	1.00
USD CANADIAN IMPRAL BK OF COM/LON ECD 0.000000% 05.04.23-03.04.24	21 000 000.00	20 490 583.68	0.59
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.000000% 09.01.23-09.01.24	24 000 000.00	23 751 547.92	0.69
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.000000% 13.06.23-13.02.24	50 000 000.00	49 213 759.00	1.42
USD COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.000000% 28.06.23-28.12.23	28 000 000.00	27 760 851.16	0.80
USD CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.000000% 17.10.23-20.02.24	51 000 000.00	50 127 357.36	1.45
USD DBS BANK LTD/LONDON-REG-S ECD 0.000000% 15.05.23-15.11.23	5 000 000.00	4 988 820.90	0.14
USD GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.000000% 17.10.23-21.02.24	38 000 000.00	37 337 666.84	1.08
USD LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.000000% 08.05.23-08.11.23	30 000 000.00	29 962 846.20	0.87
USD LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.000000% 05.10.23-12.06.24	30 000 000.00	28 937 452.80	0.84
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.000000% 15.08.23-15.11.23	45 000 000.00	44 897 110.65	1.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 11.08.23-13.11.23	20 000 000.00	19 959 205.60	0.58
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 25.10.23-25.01.24	45 000 000.00	44 385 369.30	1.28
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 26.10.23-26.03.24	20 000 000.00	19 528 147.00	0.57
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 11.04.23-13.11.23	40 000 000.00	39 922 727.20	1.16
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 24.04.23-24.01.24	40 000 000.00	39 490 282.80	1.14
USD ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 19.10.23-19.07.24	50 000 000.00	47 945 953.00	1.39
USD SANTANDER UK PLC PLC ECD 0.00000% 16.10.23-01.02.24	50 000 000.00	49 259 924.00	1.43
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.00000% 02.08.23-02.11.23	55 000 000.00	54 983 199.70	1.59
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BK LTD ECD 0.00000% 13.10.23-13.02.24	40 000 000.00	39 334 533.60	1.14
USD TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 02.05.23-02.02.24	3 000 000.00	2 956 469.31	0.09
TOTAL USD		729 808 431.02	21.13
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		729 808 431.02	21.13

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.02.23-05.02.24	45 000 000.00	44 331 524.55	1.28
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 05.07.23-01.02.24	40 000 000.00	39 430 890.80	1.14
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.10.23-08.04.24	17 000 000.00	16 576 860.31	0.48
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 31.10.23-04.01.24	100 000 000.00	99 016 237.00	2.87
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 01.06.23-01.12.23	11 000 000.00	10 948 546.84	0.32
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 02.08.23-02.02.24	55 000 000.00	54 174 372.45	1.57
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 17.08.23-20.02.24	23 000 000.00	22 587 732.13	0.65
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 11.10.23-11.01.24	27 000 000.00	26 698 309.02	0.77
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.00000% 12.10.23-12.07.24	50 000 000.00	47 990 500.00	1.39
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.00000% 19.10.23-19.04.24	40 000 000.00	38 934 800.00	1.13
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK ECP 0.00000% 24.10.23-15.02.24	15 000 000.00	14 747 505.15	0.43
USD BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE ECP 0.00000% 13.06.23-13.02.24	50 000 000.00	49 197 869.50	1.42
USD BANQUE FED DU CRE MUTUEL ECP 0.00000% 23.02.23-26.02.24	25 000 000.00	24 544 245.00	0.71
USD BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 24.07.23-22.07.24	19 000 000.00	18 218 376.86	0.53
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 16.10.23-16.11.23	15 000 000.00	14 964 066.30	0.43
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 04.08.23-06.11.23	60 000 000.00	59 946 018.60	1.74
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 18.07.23-20.02.24	25 000 000.00	24 556 829.75	0.71
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 27.10.23-29.04.24	49 000 000.00	47 610 794.63	1.38
USD BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 01.06.23-01.11.23	65 000 000.00	64 990 250.00	1.88
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 17.05.23-22.11.23	20 000 000.00	19 934 484.20	0.58
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 15.08.23-17.05.24	30 000 000.00	29 080 058.40	0.84
USD BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 02.06.23-01.12.23	20 000 000.00	19 906 657.00	0.58
USD BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 25.08.23-05.01.24	33 000 000.00	32 671 080.09	0.95
USD CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 16.10.23-31.01.24	25 000 000.00	24 649 659.25	0.71
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.09.23-16.09.24	11 000 000.00	10 451 673.87	0.30
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.10.23-18.04.24	100 000 000.00	97 346 804.00	2.82
USD CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 02.06.23-04.12.23	18 000 000.00	17 907 633.72	0.52
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 11.05.23-13.11.23	17 000 000.00	16 967 281.46	0.49
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 14.06.23-15.12.23	25 000 000.00	24 833 460.50	0.72
USD DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 13.10.23-16.01.24	30 000 000.00	29 638 655.40	0.86
USD DEUTSCHE BANK/LONDON ECP 0.00000% 22.08.23-22.11.23	10 000 000.00	9 966 774.60	0.29
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 30.12.22-29.12.23	30 000 000.00	29 736 925.80	0.86
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 28.06.23-10.01.24	30 000 000.00	29 681 106.00	0.86
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 08.08.23-08.11.23	30 000 000.00	29 964 442.20	0.87
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 31.08.23-29.08.24	22 000 000.00	20 954 916.40	0.61
USD DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 26.10.23-26.04.24	35 000 000.00	34 030 922.10	0.99
USD DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK-REG-S ECP 0.00000% 31.10.23-30.04.24	50 000 000.00	48 598 492.00	1.41
USD DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 10.02.23-09.02.24	15 000 000.00	14 772 667.05	0.43
USD DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 21.04.23-22.01.24	20 000 000.00	19 752 472.60	0.57
USD EUROFIMA ECP 0.00000% 16.10.23-16.11.23	30 000 000.00	29 927 641.50	0.87
USD ING BANK NV ECP 0.00000% 15.05.23-15.11.23	10 000 000.00	9 977 840.90	0.29
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.11.22-14.11.23	10 000 000.00	9 979 315.10	0.29
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 19.09.23-19.03.24	10 000 000.00	9 783 264.50	0.28
USD JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 02.08.23-03.11.23	75 000 000.00	74 966 514.75	2.17
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE ECP 0.00000% 08.09.23-08.03.24	3 000 000.00	2 939 502.48	0.08
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 18.10.23-18.03.24	50 000 000.00	48 935 272.50	1.42
USD LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 10.10.23-09.04.24	41 000 000.00	39 982 350.89	1.16
USD LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 17.07.23-17.01.24	29 000 000.00	28 649 407.69	0.83
USD LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 11.09.23-09.09.24	3 000 000.00	2 852 259.27	0.08
USD MUNICIPALITY FINAN PLC-REG-S ECP 0.00000% 05.09.23-05.02.24	5 500 000.00	5 419 756.71	0.16
USD NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 09.06.23-09.11.23	6 000 000.00	5 992 135.32	0.17
USD NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 10.08.23-10.11.23	14 000 000.00	13 979 729.40	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps(Erl. 1)		in % des Netto- vermögens
USD NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 12.10.23-12.02.24	28 000 000.00		27 579 932.80	0.80
USD NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 12.07.23-13.11.23	53 000 000.00		52 900 283.15	1.53
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.12.22-13.12.23	29 000 000.00		28 815 117.75	0.83
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.01.23-04.01.24	10 000 000.00		9 903 175.80	0.29
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.06.23-12.06.24	20 000 000.00		19 304 145.80	0.56
USD SKANDINAVISKA ENSKIL BK-REG-S ECP 0.00000% 07.07.23-05.07.24	10 000 000.00		9 610 083.20	0.28
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.08.23-08.02.24	40 000 000.00		39 390 936.00	1.14
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 29.08.23-27.08.24	29 500 000.00		28 111 078.94	0.81
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 04.10.23-02.10.24	28 000 000.00		26 529 778.52	0.77
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 05.10.23-05.07.24	40 000 000.00		38 467 626.80	1.11
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.00000% 30.10.23-30.07.24	38 000 000.00		36 357 640.00	1.05
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 07.07.23-05.07.24	19 000 000.00		18 272 375.05	0.53
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.05.23-15.11.23	20 000 000.00		19 955 598.80	0.58
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 21.06.23-18.06.24	40 000 000.00		38 544 813.60	1.12
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.09.23-20.09.24	15 000 000.00		14 237 804.55	0.41
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.10.23-08.04.24	20 000 000.00		19 499 343.60	0.56
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 08.05.23-08.11.23	22 000 000.00		21 973 095.10	0.64
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 02.06.23-04.12.23	8 500 000.00		8 455 932.35	0.24
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 18.09.23-16.09.24	1 000 000.00		949 687.92	0.03
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 06.10.23-04.10.24	27 000 000.00		25 567 736.13	0.74
USD TOYOTA MOTOR FINANCE NETHE BV ECP 0.00000% 13.10.23-13.02.24	43 000 000.00		42 304 522.30	1.22
USD ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 19.05.23-22.11.23	24 000 000.00		23 920 259.04	0.69
USD ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.23-22.02.24	16 000 000.00		15 708 014.24	0.45
USD ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 03.10.23-03.04.24	44 000 000.00		42 903 242.36	1.24
USD ZURICH FINANCE IRELAND-REG-S ECP 0.00000% 06.10.23-05.04.24	10 000 000.00		9 747 463.60	0.28
TOTAL USD			2 182 706 573.94	63.19
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			2 182 706 573.94	63.19

Treasury-Bills, Nullcoupon

USD

USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 26.04.23-20.03.24	60 000 000.00		58 714 590.60	1.70
TOTAL USD			58 714 590.60	1.70
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			58 714 590.60	1.70
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			2 971 229 595.56	86.02

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	12 163.83		121 638 290.00	3.52
TOTAL Irland			121 638 290.00	3.52
Total Investment Fonds, open end			121 638 290.00	3.52
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			121 638 290.00	3.52
Total des Wertpapierbestandes			3 124 820 803.24	90.46

Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

SGD 15 014 600.00 USD 10 985 502.26 30.11.2023			-12 013.54	0.00
HKD 144 028 100.00 USD 18 422 822.86 30.11.2023			-3 507.28	0.00
CAD 113 825 000.00 USD 82 189 100.28 30.11.2023			-166 586.26	-0.01
USD 33 169.63 HKD 259 400.00 2.11.2023			17.78	0.00
USD 1 936 222.13 CAD 2 680 200.00 2.11.2023			5 590.04	0.00
CAD 2 680 200.00 USD 1 936 963.76 30.11.2023			-5 606.48	0.00
HKD 1 017 200.00 USD 130 146.87 30.11.2023			-60.26	0.00
Total Devisenterminkontrakte			-182 166.00	-0.01

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			12 349 352.77	0.36
Festgelder und Treuhandanlagen			295 000 000.00	8.54
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten			-2 091 253.77	-0.06
Andere Aktiva und Passiva			24 339 199.30	0.71
Total des Nettovermögens			3 454 235 935.54	100.00

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 (Preisschätzung).
- 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 2023 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) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Oktober 2023 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 2023 verwendet:

Wechselkurse

USD 1 = AUD	1.579405
USD 1 = CHF	0.910050
USD 1 = EUR	0.946074
USD 1 = GBP	0.824097

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 – AUD Sustainable
 UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable
 UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable
 UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable
 UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

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

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2023	31.10.2022
– AUD Sustainable K-1-acc	0.240%	0.240%
– AUD Sustainable P-acc	0.500%	0.500%
– AUD Sustainable Q-acc	0.240%	0.240%
– AUD Sustainable QL-acc	0.100%	-
– CHF Sustainable F-acc	0.100%	0.050%
– CHF Sustainable P-acc	0.500%	0.050%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2023	31.10.2022
– CHF Sustainable Q-acc	0.240%	0.050%
– CHF Sustainable QL-acc	0.100%	-
– EUR Sustainable F-acc	0.100%	0.050%
– EUR Sustainable I-B-acc	0.035%	0.035%
– EUR Sustainable INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.050%
– EUR Sustainable K-1-acc	0.240%	0.050%
– EUR Sustainable P-acc	0.500%	0.050%
– EUR Sustainable PREMIER-acc	0.100%	0.050%
– EUR Sustainable Q-acc	0.240%	0.050%
– EUR Sustainable QL-acc	0.100%	-
– GBP Sustainable F-acc	0.100%	0.100%
– GBP Sustainable K-1-acc	0.240%	0.240%
– GBP Sustainable P-acc	0.500%	0.500%
– GBP Sustainable Q-acc	0.240%	0.240%
– GBP Sustainable QL-acc	0.100%	-
– USD Sustainable F-acc	0.100%	0.100%
– USD Sustainable I-B-acc	0.035%	0.035%
– USD Sustainable INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.800%
– USD Sustainable (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.210%	-
– USD Sustainable K-1-acc	0.240%	0.240%
– USD Sustainable (HKD hedged) K-1-acc	0.270%	-
– USD Sustainable (SGD hedged) K-1-acc	0.270%	-
– USD Sustainable P-acc	0.500%	0.500%
– USD Sustainable PREFERRED-acc	0.140%	0.140%
– USD Sustainable (CAD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD Sustainable (HKD hedged) P-acc	0.550%	-
– USD Sustainable (SGD hedged) P-acc	0.550%	-
– USD Sustainable Q-acc	0.240%	0.240%
– USD Sustainable (CAD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD Sustainable (HKD hedged) Q-acc	0.290%	-
– USD Sustainable (SGD hedged) Q-acc	0.290%	-
– USD Sustainable QL-acc	0.100%	-
– USD Sustainable (HKD hedged) QL-acc	0.150%	-
– USD Sustainable (SGD hedged) QL-acc	0.150%	-

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 auferlegt. 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 2022 bis zum 31. Oktober 2023 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 Sustainable K-1-acc	0.30%
– AUD Sustainable P-acc	0.53%
– AUD Sustainable Q-acc	0.28%
– AUD Sustainable QL-acc	0.19%
– CHF Sustainable F-acc	0.10%
– CHF Sustainable P-acc	0.34%
– CHF Sustainable Q-acc	0.16%
– CHF Sustainable QL-acc	0.15%
– CHF Sustainable U-X-acc	0.02%
– EUR Sustainable F-acc	0.12%
– EUR Sustainable I-B-acc	0.05%
– EUR Sustainable INSTITUTIONAL-acc	0.16%
– EUR Sustainable I-X-acc	0.01%
– EUR Sustainable K-1-acc	0.26%
– EUR Sustainable P-acc	0.41%
– EUR Sustainable PREMIER-acc	0.10%
– EUR Sustainable Q-acc	0.21%
– EUR Sustainable QL-acc	0.12%
– EUR Sustainable U-X-acc	0.02%
– GBP Sustainable F-acc	0.13%
– GBP Sustainable K-1-acc	0.27%
– GBP Sustainable P-acc	0.54%
– GBP Sustainable Q-acc	0.28%
– GBP Sustainable QL-acc	0.24%
– USD Sustainable F-acc	0.12%
– USD Sustainable I-B-acc	0.05%
– USD Sustainable INSTITUTIONAL-acc	0.20%
– USD Sustainable (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.18%
– USD Sustainable I-X-acc	0.02%
– USD Sustainable K-1-acc	0.26%
– USD Sustainable (HKD hedged) K-1-acc	0.29%
– USD Sustainable (SGD hedged) K-1-acc	0.29%
– USD Sustainable P-acc	0.52%
– USD Sustainable PREFERRED-acc	0.16%
– USD Sustainable (CAD hedged) P-acc	0.57%
– USD Sustainable (HKD hedged) P-acc	0.57%
– USD Sustainable (SGD hedged) P-acc	0.58%
– USD Sustainable Q-acc	0.26%
– USD Sustainable (CAD hedged) Q-acc	0.31%
– USD Sustainable (HKD hedged) Q-acc	0.31%
– USD Sustainable (SGD hedged) Q-acc	0.31%
– USD Sustainable QL-acc	0.12%
– USD Sustainable (HKD hedged) QL-acc	0.17%
– USD Sustainable (SGD hedged) QL-acc	0.17%
– USD Sustainable U-X-acc	0.02%

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

Die TER für die Anteilklassen 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:

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

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 Sustainable	252.68%
– CHF Sustainable	-27.63%
– EUR Sustainable	-47.69%
– GBP Sustainable	129.97%
– USD Sustainable	5.45%

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 2023 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 Sustainable	- AUD
– CHF Sustainable	- CHF
– EUR Sustainable	- EUR
– GBP Sustainable	- GBP
– USD Sustainable	- USD

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

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Wertpapieren. Diese Wertpapiere werden im Wertpapierbestand ausgewiesen.

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 – CHF Sustainable

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

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable

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

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

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

Erläuterung 10 – Nachfolgendes Ereignis

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 – 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 12 – 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 – USD Sustainable		
Morgan Stanley	-15 520.82 USD	0.00 USD
State Street	-166 628.74 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-16.44 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.

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 Sustainable	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	Commitment-Ansatz

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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 Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Zieleinerseits 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) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

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

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

Details zur 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/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen 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 Vergütungspolitik 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 Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle 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 2022 abgeschlossenen Geschäftsjahres gezahlt wurde, sind folgende:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	10 669	1 787	12 456	100
- davon identifizierte Mitarbeitende	4 644	985	5 629	33
- davon Senior Management*	2 341	714	3 055	11
- davon sonstige identifizierte	2 303	271	2 574	22

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

Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 61 826, wovon EUR 42 330 auf variable Vergütungen entfielen (2 Empfänger).

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

Artikel 8 (1):

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable

Auf den nächsten Seiten finden Sie Informationen im Zusammenhang mit der regelmässigen Offenlegung des Subfonds gemäss Artikel 8 Absatz 1, Absatz 2 und Absatz 2 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 und/oder (falls vorhanden) der Subfonds gemäss Artikel 9 Absatz 1 bis Absatz 4 Buchstabe a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852.

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.



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

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

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: ___ %	<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46.32% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/>	mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input type="checkbox"/>	mit einem sozialen Ziel	<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:

1) Mindestens 51% der Anlagen des Subfonds haben einen UBS ESG Consensus Score von 6–10.

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.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum wiesen 94.37% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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 UBS ESG Consensus Score 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?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wandte Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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 Unionskriterien 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.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Oktober 2023.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	4.68	Deutschland
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	4.60	Japan
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	4.59	USA
Landwirtschaftliche Rentenbank	Banken und Kreditinstitute	4.54	Deutschland
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	4.48	Luxemburg
Nordic Investment Bank	Supranationale Organisationen	4.13	Finnland
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.67	Niederlande
Kuntarahoitus Oyj	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.60	Finnland
Toronto-Dominion Bank	Banken und Kreditinstitute	3.24	Kanada
Kommunalbanken AS	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	3.10	Norwegen
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.05	Australien
International Finance Corp	Supranationale Organisationen	3.01	USA
Mizuho Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.98	Japan
Deutsche Bahn Finance GmbH	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.60	Deutschland
National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.59	Australien

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

Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 46.32%.



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

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

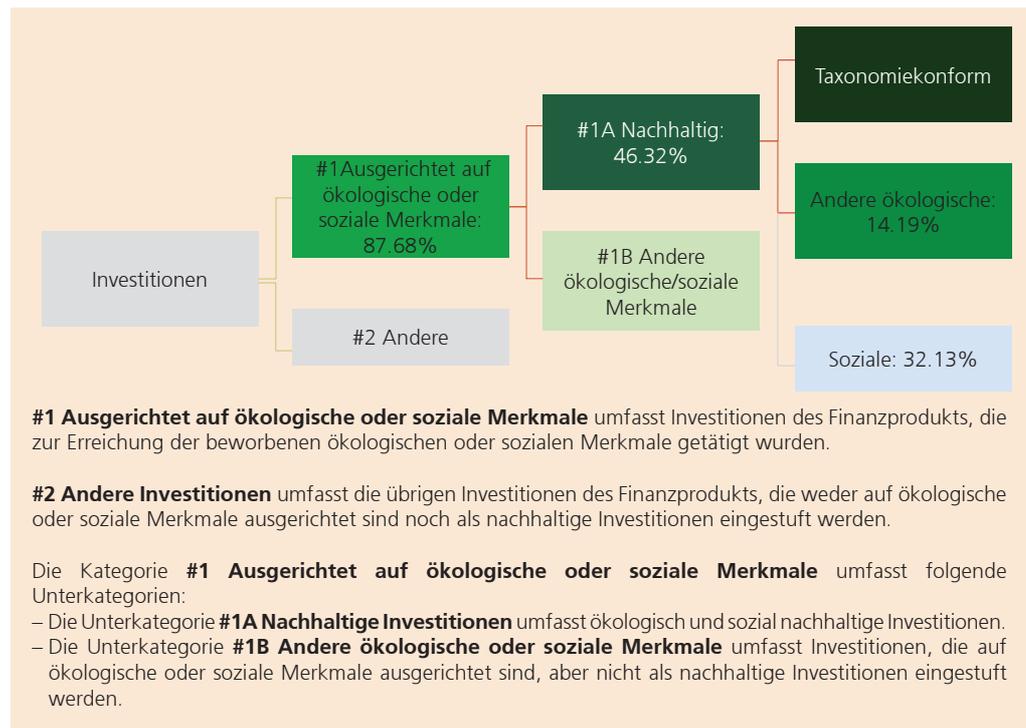
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

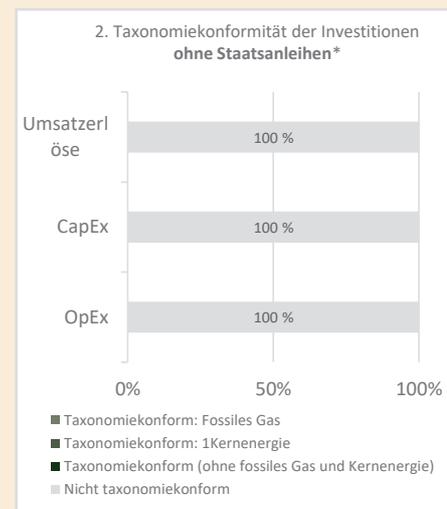
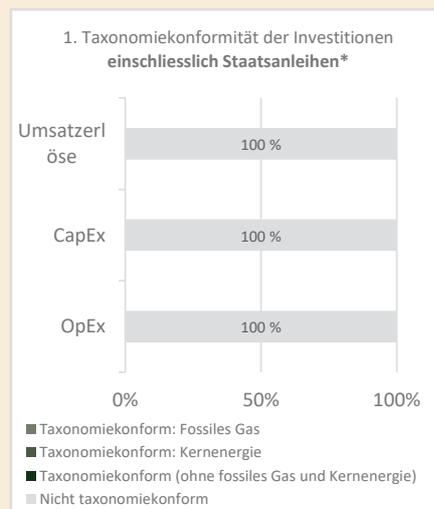
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **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?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



● **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.

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



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.



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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23.30% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input 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:

1) Mindestens 51% der Anlagen des Subfonds haben einen UBS ESG Consensus Score von 6–10.

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.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum wiesen 87.10% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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 86.77% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wandte Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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 Unionskriterien 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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Oktober 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
ING Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.95	Niederlande
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.79	Deutschland
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.63	Niederlande
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	Banken und Kreditinstitute	3.44	Deutschland
National Bank of Canada	Banken und Kreditinstitute	3.44	Kanada
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	3.43	Deutschland
BMW International Investment BV	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.18	Deutschland
National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.17	Australien
Mizuho Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.10	Japan
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	3.09	Deutschland
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	2.75	Australien
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	2.61	Australien
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	2.58	Frankreich
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	2.58	Frankreich
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	2.58	Schweiz

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 23.30%.

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

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

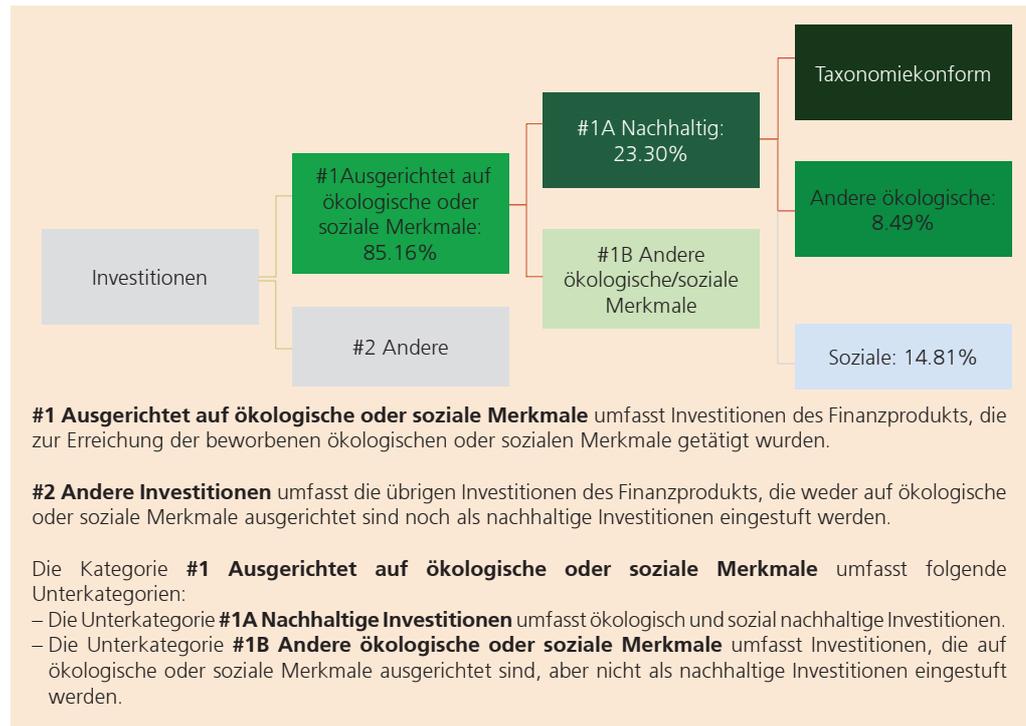
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

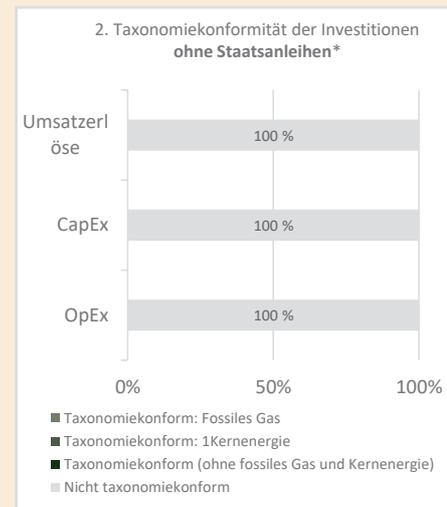
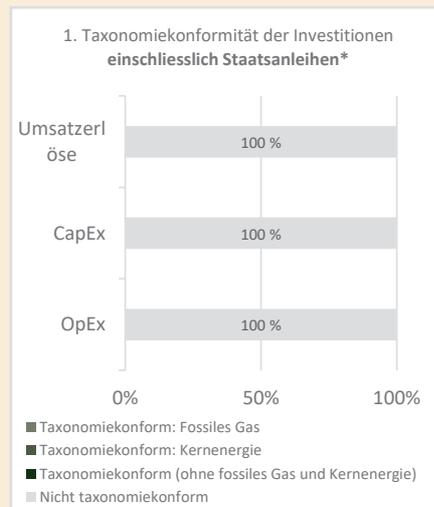
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **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?**

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



● **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.

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



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.



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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBJK3DRP34Z565

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39.17% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input 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:

- 1) Mindestens 51% der Anlagen des Subfonds haben einen UBS ESG Consensus Score von 6–10.

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.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum wiesen 96.25% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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 96.01% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wandte Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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 Unionskriterien 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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	3.98	Finnland
UBS Irl Select Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.96	Irland
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	3.50	Norwegen
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.37	Finnland
Toronto-Dominion Bank	Banken und Kreditinstitute	3.37	Kanada
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.30	Deutschland
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	3.24	Frankreich
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	3.11	Schweden
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.10	Australien
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	3.04	Frankreich
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.00	Niederlande
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.86	Niederlande
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	2.63	Deutschland
BRED Banque Populaire COBPFA	Banken und Kreditinstitute	2.60	Frankreich
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	2.58	Deutschland

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 39.17%.

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

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

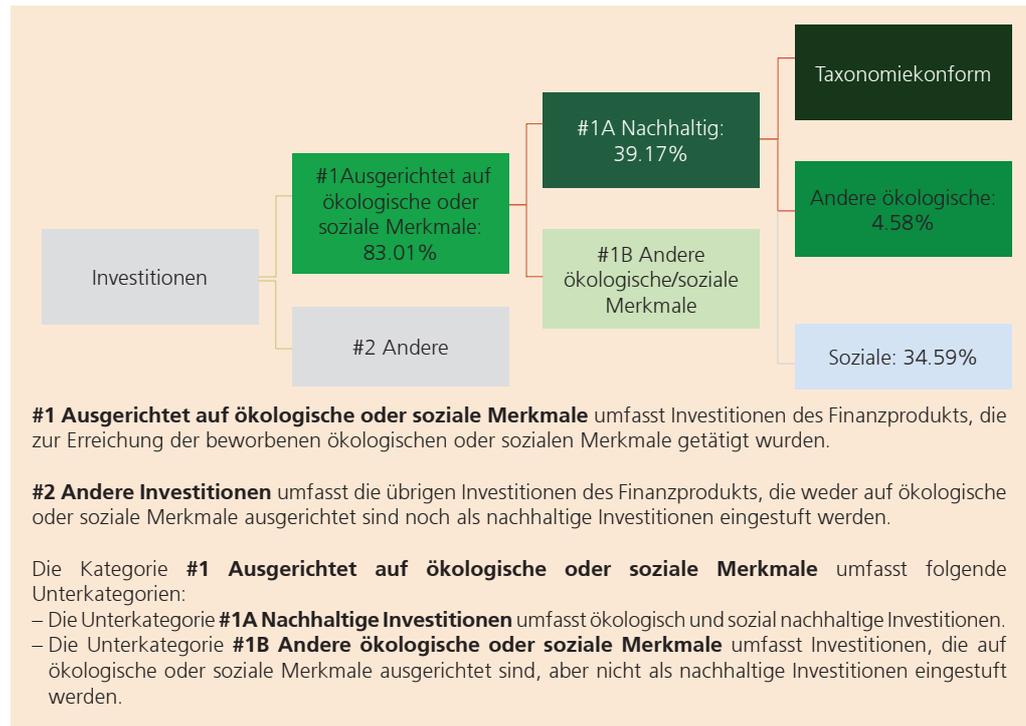
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

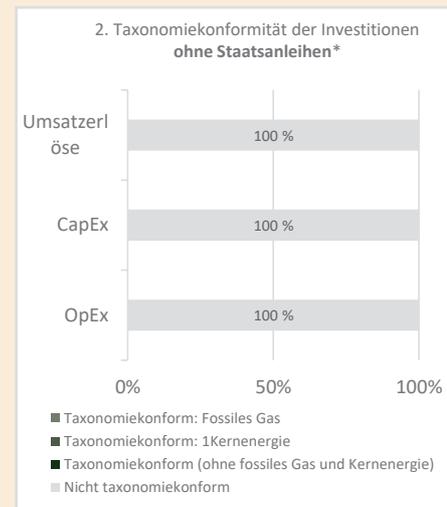
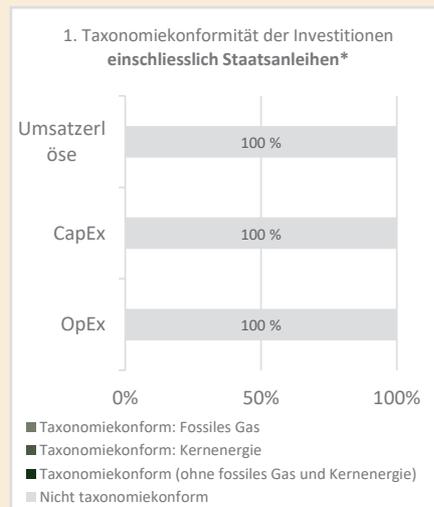
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **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?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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.

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



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.



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

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

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: ___ % <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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 21.53% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input 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:

1) Mindestens 51% der Anlagen des Subfonds haben einen UBS ESG Consensus Score von 6–10.

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.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum wiesen 89.05% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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 UBS ESG Consensus Score 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?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wandte Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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 Unionskriterien 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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Oktober 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	4.22	Niederlande
UBS Irl Select Money Market Fund – GBP Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.02	Irland
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.76	Finnland
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	Banken und Kreditinstitute	3.40	Deutschland
Santander UK PLC	Banken und Kreditinstitute	3.39	Grossbritannien
Mizuho Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.39	Japan
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	3.24	Frankreich
DBS Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.96	Singapur
Bank of Nova Scotia	Banken und Kreditinstitute	2.56	Kanada
MUFG Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.53	Japan
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.52	Niederlande
Jyske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.52	Dänemark
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	2.51	Finnland
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	2.51	Schweiz
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	2.51	Frankreich

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 21.53%.

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

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

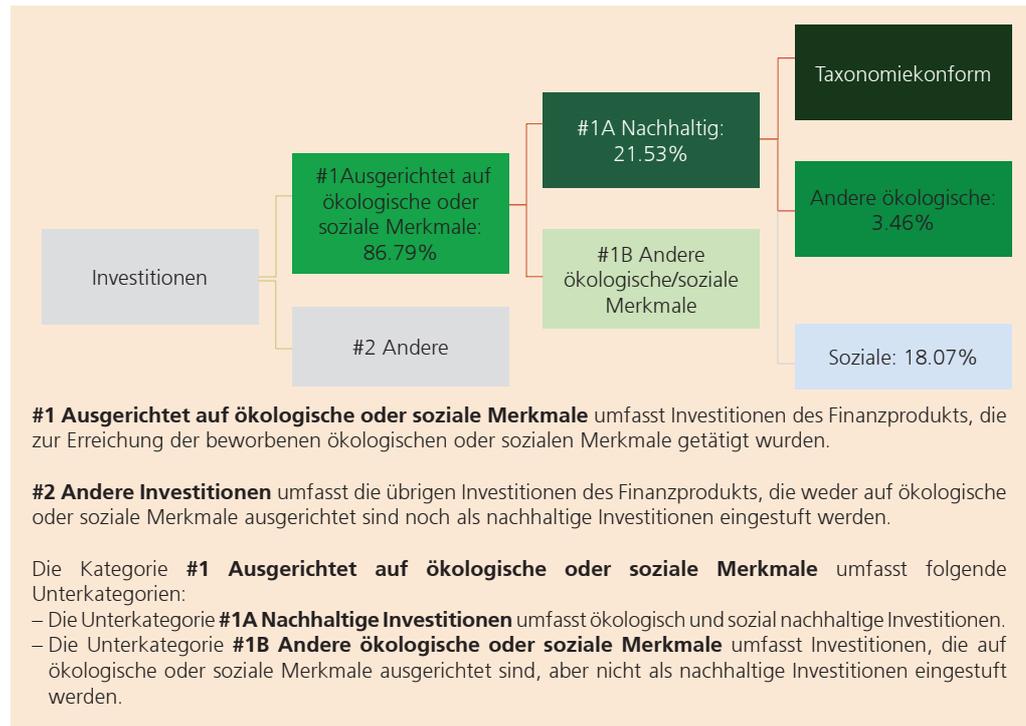
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



● In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?

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?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

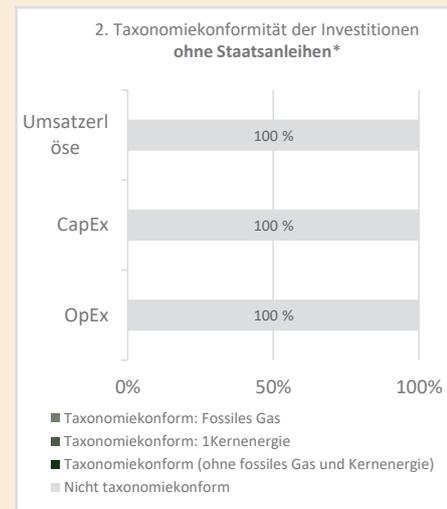
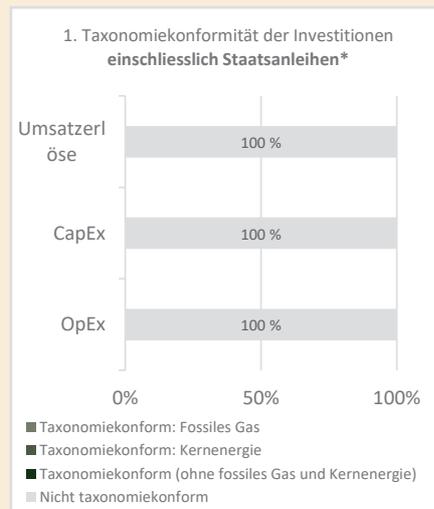
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **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?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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.

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



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.



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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___ % <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 nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33.63% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input 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:

1) Mindestens 51% der Anlagen des Subfonds haben einen UBS ESG Consensus Score von 6–10.

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.

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

● **Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?**

Merkmal 1:

- Im Referenzzeitraum wiesen 96.25% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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 91.04% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score 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?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, bestehen darin, einen Beitrag zu den mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen zu leisten.

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

Der Portfolio Manager wandte Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Es wird überprüft, ob die Anlagen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale verfügen (Positive Screening).

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

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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

Unternehmen, die gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen und keine glaubhaften Korrekturmassnahmen vorweisen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

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.



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

Der Portfolio Manager wendet Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Finanzprodukts an. Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Hauptteil des Verkaufsprospektes zu finden.

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

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle und die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle sowie Ölsande. UBS Asset Management 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.

Der Portfolio Manager verwendet ein proprietäres ESG-Risiko-Dashboard, das Aktien- und Kreditanalysten die schnelle Ermittlung von Unternehmen mit wesentlichen ESG-Risiken anhand des «UBS ESG Risk Signal» ermöglicht. Dieses klare, messbare Signal dient als Ausgangspunkt für eine eingehendere Analyse der zugrunde liegenden Quellen für diese Risiken und ihrer Verbindung zu den betreffenden Anlagen.

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 Unionskriterien 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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31. Oktober 2023.

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Select Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.52	Irland
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	3.31	Deutschland
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	3.19	Norwegen
Cooperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	3.12	Niederlande
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Banken und Kreditinstitute	3.00	Schweden
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.94	Australien
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.91	Niederlande
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	2.87	Frankreich
NRW Bank	Banken und Kreditinstitute	2.73	Deutschland
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.73	Japan
Societe Generale SA	Banken und Kreditinstitute	2.70	Frankreich
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	2.67	Schweden
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.67	Schweiz
Lloyds Bank PLC	Banken und Kreditinstitute	2.62	Grossbritannien
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	2.57	Frankreich

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



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Bezugszeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 33.63%.

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

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

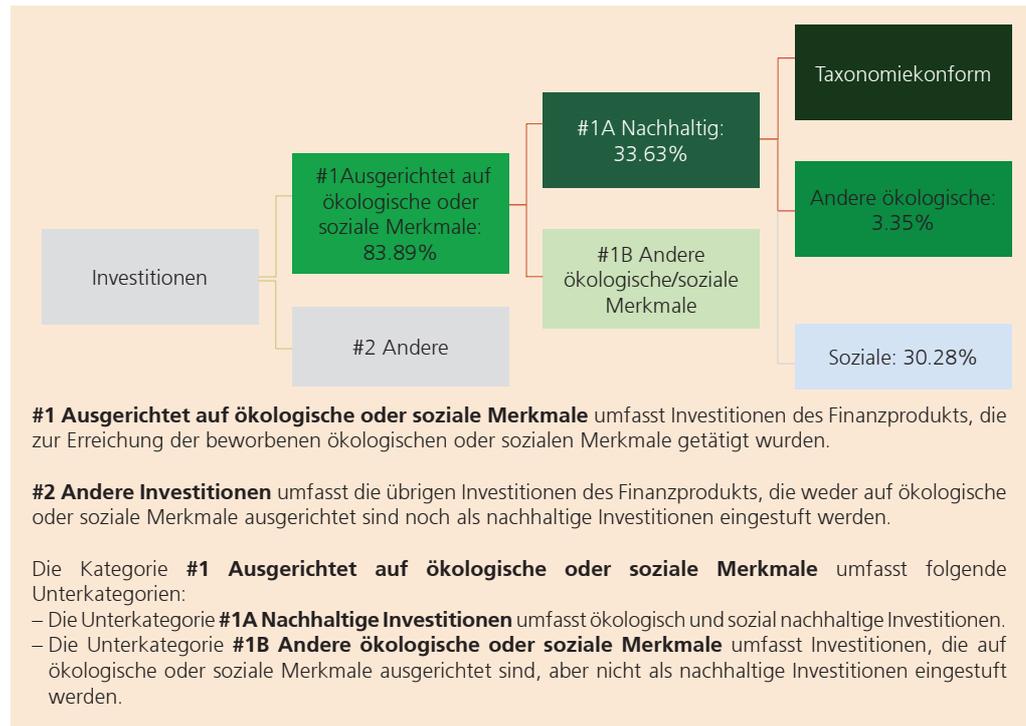
Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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 sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31. Oktober 2023.



● **In welche Wirtschaftssektoren wurde investiert?**

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?

Das Finanzprodukt wies 0% taxonomiekonforme Investitionen auf.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

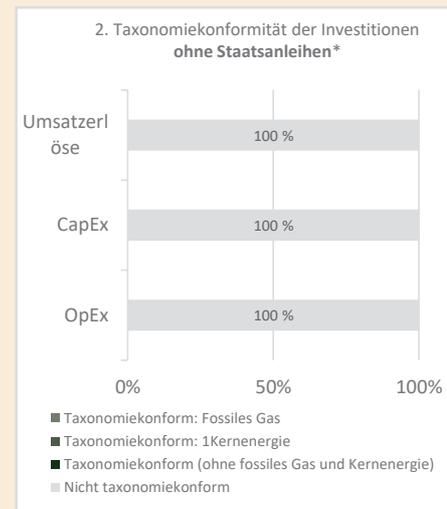
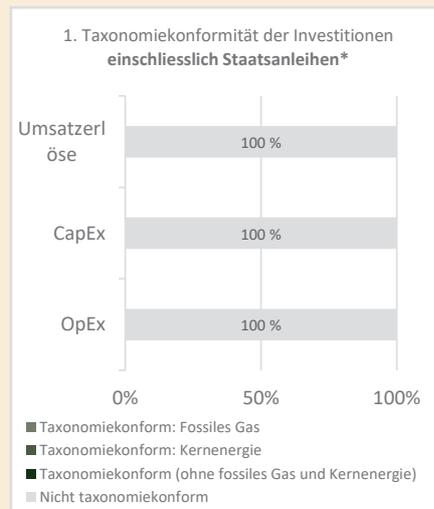
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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?**

Es gab keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.

● **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?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Finanzprodukt wies einen Anteil an sozial nachhaltigen Investitionen auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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.

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



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.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

