

Jahresbericht 2021/2022

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

UBS (Lux) Money Market Fund

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable¹

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable²

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable³

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable⁴

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable⁵

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD



Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	3	
Charakteristik des Fonds	5	
Prüfungsvermerk	10	
UBS (Lux) Money Market Fund	13	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable ¹	15	K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable ²	20	F-acc LU0454362921 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable ³	25	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 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable ⁴	31	F-acc LU0454364034 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable ⁵	36	F-acc LU0454364208 I-B-acc LU0395210163 INSTITUTIONAL-acc LU0395209405 I-X-acc LU0395210247 K-1-acc LU0395209157 P-acc LU0006277684 PREFERRED-acc LU2498540348 (CAD hedged) P-acc LU1397021822 Q-acc LU0357617645 (CAD hedged) Q-acc LU1397022127 U-X-acc LU0395210593
Erläuterungen zum Jahresbericht	43	
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	52	
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	53	
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	54	
Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	56	

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

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
(seit dem 1. Januar 2022)
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
(seit dem 1. Januar 2022)
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

André Valente, Mitglied (bis zum 30. Juni 2022)
(Vorsitzender bis zum 31. Dezember 2021)
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Eugène del Cioppo, Mitglied
(seit dem 2. September 2022)
Head White Labelling Solutions
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Christian Maurer, Stellvertretender Vorsitzender
(bis zum 31. Dezember 2021)
Head of Product Management
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
(bis zum 31. Dezember 2021)
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Miriam Uebel, Mitglied
(seit dem 3. März 2022)
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 KIID, 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.

**Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Deutschland,
in Finnland, in Frankreich, in Griechenland,
in Island, in Italien, in Japan, in Liechtenstein,
in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich,
in Portugal, in Schweden, in Singapur*, in Spanien,
in Taiwan, im Vereinigten Königreich und in Zypern**

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, 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 Anteilinhaber. 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 Anteilinhaber verwaltet.

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

Zum 31. Oktober 2022 sind folgende Subfonds aktiv:

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

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Für die Subfonds können verschiedene Anteilklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilklassen 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.

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Für diese Klassen werden auch im Falle zusätzlicher Merkmale keine Einstiegskosten erhoben. Sie 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.

«K-1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. 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 Umbrellafonds 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 Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, 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.

«INSTITUTIONAL»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung 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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder eine schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – vorliegen; oder
- (iii) der Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«PREFERRED»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREFERRED» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung 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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder eine schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – vorliegen; oder
- (iii) der Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«PREMIER»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREMIER» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung 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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – oder eine schriftlichen Genehmigung von der UBS Asset Management Switzerland AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – vorliegen; oder
- (iii) der Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrella-fonds 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 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. 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) Anteilklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilklassen 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 Anteilklassen den Bestimmungen für «**Reporting Funds**» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilklassen Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilklassen 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 Anteilhaber unter sich wird jedoch jeder Subfonds als getrennt angesehen. Die Vermögenswerte eines Subfonds haften nur für solche Verbindlichkeiten, die von dem betreffenden Subfonds eingegangen werden.

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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 beigelegt 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 2022 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 2022;
- 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 2022; 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, 15. Februar 2023

Valérie Piastrelli

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 302 214 644.96
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	5 779 062.03
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 307 993 706.99
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	76 720 132.24
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	525 962 545.77
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	5 231 644.07
Forderungen aus Zeichnungen	19 089 857.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 264 180.63
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	74 406.93
Vorausbezahlte Kosten	541 634.16
Total Aktiva	4 937 878 108.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-319 227.35
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-15 650 328.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-115 732 853.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 015 953.83
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-165 650.18
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-604 702.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 786 306.33
Total Passiva	-133 488 715.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 804 389 393.16

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.11.2021-31.10.2022
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 756 094.07
Zinsen auf Wertpapiere	7 156 825.51
Dividenden	890 749.43
Total Erträge	11 803 669.01
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 449 895.51
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-483 815.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-445 860.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 582 453.72
Total Aufwendungen	-9 962 025.21
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 841 643.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-8 352 337.07
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 120 540.36
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 974 680.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 037 305.18
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 243 782.16
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-4 402 138.36
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 087 300.84
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 417 358.01
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-118 759.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 385 899.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 983 761.41

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 442 109 428.35*
Zeichnungen	6 104 822 234.22
Rücknahmen	-6 747 526 030.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-642 703 796.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 841 643.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 243 782.16
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	9 385 899.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 983 761.41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 804 389 393.16

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 5 725 121 770.08.

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in AUD		143 258 673.87	145 178 357.07	167 860 836.38
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 827 552.10	6 800 969.80	6 794 609.19
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		55 714.9160	56 856.5900	65 679.2590
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 371.21	2 364.65	2 362.50
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		49 918.2240	46 645.2010	64 034.6510
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		113.89	113.45	113.35

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse K-1-acc	AUD	0.4%	0.1%	0.6%
Klasse P-acc	AUD	0.3%	0.1%	0.4%
Klasse Q-acc	AUD	0.4%	0.1%	0.6%
Benchmark: ¹				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	AUD	0.7%	-0.1%	0.6%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 begann die Reserve Bank of Australia (RBA), den offiziellen Leitzins von 0.10% auf das aktuelle Niveau von 2.60% anzuheben, um den Anstieg der Inflation zu bekämpfen.

Die Märkte nehmen nach wie vor eine hohe Wahrscheinlichkeit weiterer Zinserhöhungen der RBA vorweg, die sich entschlossen zeigt, die Inflation wieder in den Zielbereich von 2% bis 3% zu drücken. Insgesamt erzielte der Fonds 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 80 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	28.97
Niederlande	10.47
Japan	7.64
Deutschland	7.36
Norwegen	7.02
Kanada	6.30
Singapur	5.99
Luxemburg	3.70
Philippinen	3.50
Finnland	3.46
Supranational	3.10
Vereinigte Staaten	0.70
Total	88.21

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	56.25
Supranationale Organisationen	10.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.60
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	4.19
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	3.54
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.50
Länder- & Zentralregierungen	3.14
Total	88.21

Nettovermögensaufstellung

AUD

Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	126 692 860.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-323 421.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	126 369 438.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	3 632 280.52
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	12 000 000.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	1 009 711.92
Forderungen aus Zeichnungen	3 011.15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	533 868.04
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 289.13
Vorausbezahlte Kosten	47 255.60
Total Aktiva	143 601 855.00
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-260 950.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-66 319.79
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 211.19
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 699.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-82 230.15
Total Passiva	-343 181.13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	143 258 673.87

Ertrags- und Aufwandsrechnung

AUD

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	358 434.13
Zinsen auf Wertpapiere	3 118 682.01
Total Erträge	3 477 116.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-373 621.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 668.20
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 233.14
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-411 787.09
Total Aufwendungen	-848 309.58
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 628 806.56
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-3 242 057.34
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	113 043.98
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	754.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 128 258.94
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-499 452.38
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	802 887.59
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	111 277.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	914 164.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	414 712.26

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
 Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	145 178 357.07
Zeichnungen	86 742 751.53
Rücknahmen	-89 077 146.99
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-2 334 395.46
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 628 806.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 128 258.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	914 164.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	414 712.26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	143 258 673.87

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	56 856.5900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	34 667.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 808.7590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	55 714.9160
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 645.2010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	42 179.6260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 906.6030
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	49 918.2240

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP 4.00000% 13-20.04.23	5 000 000.00	5 017 900.00	3.50
Total AUD			5 017 900.00	3.50

Total Notes, fester Zins			5 017 900.00	3.50
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.65000% 18-11.01.23	5 020 000.00	5 014 176.80	3.50
AUD	BNG BANK NV 4.75000% 13-06.03.23	5 537 000.00	5 564 574.26	3.88
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.70000% 18-12.01.23	5 300 000.00	5 294 912.00	3.70
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 13-22.05.23	4 432 000.00	4 439 800.32	3.10
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.50000% 13-17.04.23	5 042 000.00	5 063 428.50	3.53
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.80000% 18-07.03.23	6 046 000.00	6 034 391.68	4.21
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 4.25000% 13-24.01.23	4 500 000.00	4 510 125.00	3.15
AUD	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 1.30000% 20-17.02.23	4 500 000.00	4 467 375.00	3.12
Total AUD			40 388 783.56	28.19

Total Medium-Term Notes, fester Zins			40 388 783.56	28.19
---	--	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEAL-REG-S 3M BBSW+77BP 18-18.01.23	4 500 000.00	4 502 520.00	3.14
AUD	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M BBSW+99BP 18-07.09.23	4 000 000.00	4 011 640.00	2.80
AUD	BANK OF NOVA SCOTIA/AUS-REG-S 3M BBSW+98BP 18-07.09.23	3 600 000.00	3 609 288.00	2.52
AUD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3M BBSW+135BP 20-09.06.23	5 000 000.00	5 010 850.00	3.50
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M BBSW+80BP 17-10.02.23	4 500 000.00	4 504 410.00	3.14
AUD	OCBC SYDNEY 3M BBSW+63BP 19-05.12.22	5 000 000.00	4 999 250.00	3.49
Total AUD			26 637 958.00	18.59

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			26 637 958.00	18.59
--	--	--	----------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA 2.25000% 17-21.11.22	4 500 000.00	4 498 560.00	3.14
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.70000% 18-15.03.23	1 000 000.00	997 390.00	0.70
Total AUD			5 495 950.00	3.84

Total Anleihen, fester Zins			5 495 950.00	3.84
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

AUD				
AUD	DBS GROUP HOLDINGS LTD 3M BBSW+67BP 20-17.07.23	3 600 000.00	3 593 340.00	2.51
Total AUD			3 593 340.00	2.51

Total Anleihen, variabler Zins			3 593 340.00	2.51
---------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			81 133 931.56	56.63
--	--	--	----------------------	--------------

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 4.75000% 13-11.04.23	4 500 000.00	4 521 915.00	3.16
Total AUD			4 521 915.00	3.16

Total Medium-Term Notes, fester Zins			4 521 915.00	3.16
---	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4 521 915.00	3.16
---	--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD				
AUD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 12.08.22-13.02.23	5 000 000.00	4 953 898.20	3.46
AUD	SUMITOMO MITSUI TRUST BK ECD 0.00000% 27.10.22-03.11.22	6 000 000.00	5 998 530.78	4.19
Total AUD			10 952 428.98	7.65

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			10 952 428.98	7.65
--	--	--	----------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD				
AUD	CLIFFORD CAPITAL PTE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.22-23.11.22	5 000 000.00	4 990 400.00	3.48
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 0.00000% 20.09.22-20.03.23	5 000 000.00	4 937 621.85	3.45
AUD	COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 13.10.22-13.04.23	5 000 000.00	4 920 207.60	3.44
AUD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 29.08.22-29.11.22	5 000 000.00	4 989 233.65	3.48

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD ING BANK NV-REG-5 ECP 0.00000% 27.10.22-27.01.23	5 000 000.00	4 960 900.00	3.46
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.04.22-25.01.23	5 000 000.00	4 962 800.00	3.46
Total AUD		29 761 163.10	20.77
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		29 761 163.10	20.77
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		40 713 592.08	28.42
Total des Wertpapierbestandes		126 369 438.64	88.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 632 280.52	2.54
Festgelder und Treuhandanlagen		12 000 000.00	8.38
Andere Aktiva und Passiva		1 256 954.71	0.87
Total des Nettovermögens		143 258 673.87	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in CHF		455 401 424.93	369 119 831.29	391 532 187.97
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		799 977.4820	1 508 328.0580	737 379.5390
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.71	94.38	95.21
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		214 928.8550	166 531.8180	195 020.4610
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 097.46	1 105.39	1 115.01
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		950 046.2570	339 746.0860	599 779.9940
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.18	94.87	95.69
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		5 823.0000	1 097.0000	4 842.1410
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 459.44	9 522.42	9 600.08

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	CHF	-0.7%	-0.9%	-0.7%
Klasse P-acc	CHF	-0.7%	-0.9%	-0.8%
Klasse Q-acc	CHF	-0.7%	-0.9%	-0.8%
Klasse U-X-acc	CHF	-0.7%	-0.8%	-0.7%
Benchmark: ¹				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	CHF	-0.6%	-0.8%	-0.8%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 begann die Schweizerische Nationalbank (SNB), die Leitzinsen anzuheben. Im Juni 2022 setzte sie ihr Zielband von –0.75% um 50 Basispunkte (Bp.) auf –0.25% herauf und liess bei der Sitzung im September eine Straffung um 75 Bp. folgen, womit sie die Zinsen in den positiven Bereich an hob und den Zielsatz auf +0.50% erhöhte. Die SNB erklärte, die Zinserhöhungen seien nötig gewesen, um dem erneuten Anstieg des Inflationsdrucks zu begegnen. Sie deutete an, dass sie bereit sei, notfalls am Devisenmarkt zu intervenieren, und liess eine Aufwertung des Schweizer Frankens zu, um die Inflation zu stabilisieren. Mit Blick auf die weitere Entwicklung nimmt der Terminmarkt weitere Zinserhöhungen bis Mitte 2023 vorweg.

Die Performance des Fonds war im Grossteil des Berichtszeitraums negativ, womit er sich im Einklang mit dem Renditeumfeld am CHF-Geldmarkt und der Performance defensiver Geldmarktanlagen bewegte. Mittlerweile ist die Performance jedoch positiv geworden, da der Fonds von dem neuen, positiven Zinsumfeld profitierte. Die durchschnittliche Laufzeit lag am Ende des Berichtsjahres bei 90 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.11
Niederlande	11.68
Deutschland	11.63
Schweiz	7.62
Australien	6.17
Grossbritannien	5.75
Luxemburg	5.74
Schweden	4.92
Finnland	4.87
Norwegen	2.63
Dänemark	2.19
Kanada	2.18
Supranational	1.34
Österreich	0.61
Total	85.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	60.34
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.07
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	4.05
Verkehr & Transport	3.29
Gesundheits- & Sozialwesen	2.85
Supranationale Organisationen	2.58
Länder- & Zentralregierungen	2.20
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.06
Total	85.44

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	389 696 563.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-580 682.77
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	389 115 881.21
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	30 928 139.53
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	37 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	971 379.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	816 715.21
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	205.56
Vorausbezahlte Kosten	38 205.86
Total Aktiva	458 870 526.92
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-3 408 773.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-18 472.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 311.90
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 544.73
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 328.66
Total Passiva	-3 469 101.99
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	455 401 424.93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	22 682.18
Zinsen auf Wertpapiere	1 349 995.25
Total Erträge	1 372 677.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-171 901.89
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-38 824.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-58 905.32
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-348 139.04
Total Aufwendungen	-617 770.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	754 907.15
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-2 038 277.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 945 473.02
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 132.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 984 882.70
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-3 229 975.55
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-101 214.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	680 249.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	579 035.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 650 939.96

* 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
	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	369 119 831.29
Zeichnungen	548 617 833.92
Rücknahmen	-459 685 300.32
Total Mittelzufluss (-abfluss)	88 932 533.60
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	754 907.15
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-3 984 882.70
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	579 035.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 650 939.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	455 401 424.93

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 508 328.0580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 560 177.0240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 268 527.6000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	799 977.4820
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 531.8180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128 327.2280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-79 930.1910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	214 928.8550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	339 746.0860
Anzahl der ausgegebenen Anteile	986 983.6990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-376 683.5280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	950 046.2570
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 097.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 701.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 975.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 823.0000

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF				
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23	10 000 000.00	10 015 000.00	2.20
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.12500% 12-26.04.23	5 630 000.00	5 642 386.00	1.24
Total CHF			15 657 386.00	3.44

Total Notes, fester Zins **15 657 386.00** **3.44**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	BNG BANK NV 1.12500% 13-19.04.23	10 375 000.00	10 390 562.50	2.28
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.37500% 11-19.04.23	4 790 000.00	4 819 219.00	1.06
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK-REG-S 0.15000% 18-31.07.23	5 500 000.00	5 448 850.00	1.20
CHF	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.00000% 14-06.03.23	6 100 000.00	6 102 440.00	1.34
CHF	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.62500% 15-15.09.23	7 760 000.00	7 703 352.00	1.69
CHF	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.25000% 18-14.11.22	7 000 000.00	6 997 200.00	1.54
CHF	LANSFORSÅKRINGAR HYPOTEK AB 1.12500% 13-11.04.23	6 455 000.00	6 467 910.00	1.42
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23	14 690 000.00	14 691 469.00	3.23
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23	4 780 000.00	4 789 560.00	1.05
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 16-19.01.23	11 490 000.00	11 468 169.00	2.52
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.37500% 06-27.01.23	14 755 000.00	14 809 593.50	3.25
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 12-24.05.23	2 775 000.00	2 788 042.50	0.61
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.10000% 18-18.07.23	4 500 000.00	4 457 700.00	0.98
CHF	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23	6 930 000.00	6 940 395.00	1.52
CHF	WESTPAC BANKING CORP 0.40000% 15-09.06.23	5 870 000.00	5 835 954.00	1.28
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON 0.12500% 17-15.12.22	3 240 000.00	3 236 436.00	0.71
Total CHF			116 946 852.50	25.68

Total Medium-Term Notes, fester Zins **116 946 852.50** **25.68**

Anleihen, Nullcoupon

CHF				
CHF	PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 17-22.11.22	9 930 000.00	9 927 021.00	2.18
CHF	PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-07.11.22	2 070 000.00	2 069 793.00	0.45
CHF	ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.00000% 22-25.11.22	12 700 000.00	12 693 650.00	2.79
Total CHF			24 690 464.00	5.42

Total Anleihen, Nullcoupon **24 690 464.00** **5.42**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **157 294 702.50** **34.54**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF				
CHF	SWITZERLAND TB 0.00000% 18.08.22-17.11.22	10 000 000.00	9 999 000.00	2.20
Total CHF			9 999 000.00	2.20

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **9 999 000.00** **2.20**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9 999 000.00** **2.20**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

CHF				
CHF	MIZUHO BANK LONDON ECD 0.00000% 09.09.22-09.11.22	10 000 000.00	9 999 137.10	2.19
CHF	RYL BK CANADA(LON) ECD 0.00000% 10.05.22-09.05.23	1 000 000.00	996 233.33	0.22
CHF	TORONTO-DOMINION BANK ECD 0.00000% 27.09.22-27.03.23	12 000 000.00	11 974 108.32	2.63
Total CHF			22 969 478.75	5.04

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **22 969 478.75** **5.04**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF				
CHF	AGENCE CENTRALE ORGANISMES ECP 0.00000% 21.10.22-25.04.23	13 000 000.00	12 987 130.00	2.85
CHF	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 12.10.22-14.03.23	6 000 000.00	5 992 080.00	1.31
CHF	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.10.22-06.02.23	15 000 000.00	14 982 289.65	3.29
CHF	BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 06.10.22-06.03.23	14 000 000.00	14 977 705.35	3.29
CHF	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 16.09.22-15.12.22	10 000 000.00	9 998 600.00	2.20
CHF	BQE FEDERATIVE DU CRED.MUTUEL ECP 0.00000% 03.10.22-05.04.23	10 000 000.00	9 977 314.00	2.19
CHF	COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 25.08.22-08.11.22	10 000 000.00	9 999 452.10	2.20
CHF	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	12 000 000.00	11 978 922.24	2.63
CHF	DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 19.09.22-22.02.23	5 000 000.00	4 994 216.10	1.10
CHF	DZ PRIVATBANK SA ECP 0.00000% 22.08.22-22.02.23	5 500 000.00	5 493 637.71	1.21
CHF	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 07.02.22-07.10.23	11 000 000.00	10 994 280.00	2.41
CHF	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 03.10.22-03.02.23	10 000 000.00	9 992 843.30	2.19
CHF	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 27.09.22-27.01.23	12 000 000.00	12 023 188.80	2.64
CHF	LANDESBANK HESSEN ECP 0.00000% 03.05.22-03.11.22	11 000 000.00	10 999 819.16	2.42

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
CHF NRW BANK REG-S ECP 0.00000% 29.09.22-28.02.23	12 000 000.00	12 001 419.60	2.63
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 24.08.22-24.02.23	7 500 000.00	7 493 311.35	1.65
CHF REGIE AUTO DES TRANSPRTS RATP CP 0.00000% 03.10.22-17.01.23	15 000 000.00	14 991 990.60	3.29
CHF SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 27.09.22-31.03.23	10 000 000.00	9 979 900.00	2.19
CHF SWEDBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.10.22-13.02.23	9 000 000.00	8 994 600.00	1.97
Total CHF		198 852 699.96	43.66
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		198 852 699.96	43.66
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		221 822 178.71	48.70
Total des Wertpapierbestandes		389 115 881.21	85.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		30 928 139.53	6.79
Festgelder und Treuhandanlagen		37 000 000.00	8.12
Andere Aktiva und Passiva		-1 642 595.81	-0.35
Total des Nettovermögens		455 401 424.93	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in EUR		1 430 853 603.68	1 256 998 827.53	1 724 889 187.82
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		57 674.6400	105 315.2380	60 691.8900
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		810.02	814.59	819.98
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		22 818.8320	24 518.8320	814 504.0580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		489.76	492.46	495.60
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		70 170.9910	41 681.9340	83 050.7930
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		484.32	487.06	490.28
Klasse I-X-acc	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		507 316.0000	315 055.0000	16 009.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		487.52	490.03	493.03
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		0.1000	0.3000	31.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 030 306.80	3 047 343.13	3 067 216.02
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		902 308.0450	797 071.4900	971 124.1120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		809.88	814.46	819.85
Klasse PREMIER-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		47 405.2230	47 405.2230	34 400.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		496.24	499.04	502.34
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		1 271 985.4560	811 124.4360	774 312.3710
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.94	102.51	103.19
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		20 537.9140	22 417.6120	22 683.2580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 098.19	10 150.12	10 212.10

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	EUR	-0.6%	-0.7%	-0.5%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.5%	-0.6%	-0.4%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	EUR	-0.6%	-0.7%	-0.5%
Klasse I-X-acc	EUR	-0.5%	-0.6%	-0.4%
Klasse K-1-acc	EUR	-0.6%	-0.6%	-0.5%
Klasse P-acc	EUR	-0.6%	-0.7%	-0.5%
Klasse PREMIER-acc	EUR	-0.6%	-0.7%	-0.5%
Klasse Q-acc	EUR	-0.6%	-0.7%	-0.5%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.5%	-0.6%	-0.4%
Benchmark: ¹				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	EUR	-0.4%	-0.6%	-0.5%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 begann die Europäische Zentralbank (EZB) mit der geldpolitischen Straffung. Mit der ersten Zinserhöhung um 50 Bp. im Juli 2022 hob sie den Einlagenzins aus dem negativen Bereich auf 0% an. Darauf folgten weitere Schritte um jeweils 75 Bp. im September und im Oktober 2022. Mit dieser Zinsstraffung versucht die EZB, den erneuten hohen Inflationsraten in der Eurozone zu begegnen. Die Strategie der EZB zur Beendigung der extrem lockeren Geldpolitik und die Höhe der Leitzinserhöhungen wird von den Daten abhängen, insbesondere von der Entwicklung der Inflationszahlen. Im Augenblick konzentriert sich die EZB stärker auf die Inflation als auf eine potenzielle Wachstumsverlangsamung.

Aufgrund des negativen Zinsumfeldes verzeichnete der Fonds im Grossteil des Berichtsjahres eine negative Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des EUR-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde im Grossteil des Berichtsjahres zwischen 60 und 80 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	13.70
Grossbritannien	11.00
Frankreich	10.77
Schweden	9.53
Finnland	8.42
Kanada	6.54
Niederlande	4.87
Irland	4.12
Australien	4.11
Norwegen	3.62
Vereinigte Staaten	3.07
Schweiz	2.10
Japan	2.09
Luxemburg	1.95
Österreich	0.70
Total	86.59

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	74.17
Versicherungen	4.53
Anlagefonds	4.12
Diverse Konsumgüter	3.07
Immobilien	0.70
Total	86.59

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva		31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 241 080 677,94	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 092 989,76	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		1 238 987 688,18
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)		19 963 895,48
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)		186 000 000,00
Forderungen aus Zeichnungen		6 331 309,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren		250 726,72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		5 286,47
Vorausbezahlte Kosten		160 412,18
Total Aktiva		1 451 699 318,33

Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-15 834 803,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-4 732 288,59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-46 497,32	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-49 838,78	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-182 286,09	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-278 622,19
Total Passiva		-20 845 714,65

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres **1 430 853 603,68**

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	181 400,26
Zinsen auf Wertpapiere	1 208 978,19
Total Erträge	1 390 378,45

Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-493 334,13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-144 119,40
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-105 014,46
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-971 648,81
Total Aufwendungen	-1 714 116,80

Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen **-323 738,35**

Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 360 631,98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 297 866,84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 658 498,82

Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres **-7 982 237,17**

Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	175 853,08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	153 128,17
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	328 981,25

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit **-7 653 255,92**

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

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

27

Veränderung des Nettovermögens

EUR

1.11.2021-31.10.2022

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 256 998 827.53
Zeichnungen	2 395 395 357.10
Rücknahmen	-2 213 887 325.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	181 508 032.07
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-323 738.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 658 498.82
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	328 981.25
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 653 255.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 430 853 603.68

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2021-31.10.2022

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	105 315.2380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97 417.4780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145 058.0760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 674.6400
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 518.8320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 700.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 818.8320
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 681.9340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	91 390.8140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 901.7570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	70 170.9910
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	315 055.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	366 781.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-174 520.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	507 316.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.1000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	797 071.4900
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 275 346.8110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 170 110.2560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	902 308.0450
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	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	47 405.2230
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	811 124.4360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 488 121.5730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 027 260.5530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 271 985.4560
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 417.6120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 278.2380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 157.9360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 537.9140

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 16-15.03.23	8 500 000.00	8 461 920.00	0.59
Total EUR			8 461 920.00	0.59

Total Notes, fester Zins			8 461 920.00	0.59
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.50000% 18-16.11.22	6 100 000.00	6 097 584.40	0.43
EUR	BNG BANK NV-REG-S 0.25000% 16-22.02.23	11 500 000.00	11 445 674.00	0.80
EUR	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	19 000 000.00	18 974 692.00	1.32
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.50000% 17-06.12.22	2 000 000.00	1 998 460.00	0.14
Total EUR			38 516 410.40	2.69

Total Medium-Term Notes, fester Zins			38 516 410.40	2.69
---	--	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			46 978 330.40	3.28
--	--	--	----------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	SOCIETE GENERALE ECD 0.00000% 07.01.22-09.01.23	42 000 000.00	41 866 848.24	2.92
Total EUR			41 866 848.24	2.92

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			41 866 848.24	2.92
--	--	--	----------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	NORDEA BANK AB ECP 0.00000% 09.05.22-09.02.23	7 000 000.00	6 970 902.68	0.49
Total EUR			6 970 902.68	0.49

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			6 970 902.68	0.49
---	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			48 837 750.92	3.41
---	--	--	----------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF NOVA SCOTIA/LONDON ECD 0.00000% 25.04.22-25.01.23	29 000 000.00	28 882 840.00	2.02
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 14.09.22-15.12.22	20 000 000.00	19 962 885.40	1.39
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 28.10.22-30.01.23	24 000 000.00	23 892 796.80	1.67
EUR	MIZUHO BANK LTD ECD 0.00000% 16.09.22-16.11.22	11 000 000.00	10 995 035.70	0.77
EUR	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 20.10.22-20.01.23	31 000 000.00	30 890 249.77	2.16
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 05.10.22-05.01.23	30 000 000.00	29 911 784.10	2.09
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 07.06.22-07.12.22	24 000 000.00	23 969 158.32	1.68
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 11.07.22-11.01.23	35 000 000.00	34 909 377.30	2.44
EUR	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 03.05.22-03.02.23	25 000 000.00	24 906 597.50	1.74
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 28.09.22-30.01.23	47 000 000.00	46 790 060.40	3.27
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK ECD 0.00000% 01.07.22-01.11.22	30 000 000.00	29 999 244.00	2.10
Total EUR			305 110 029.29	21.33

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			305 110 029.29	21.33
--	--	--	-----------------------	--------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ALLIANZ SE ECP 0.00000% 15.08.22-15.02.23	20 000 000.00	19 913 307.80	1.39
EUR	ALLIANZ SE ECP-REG-S 0.00000% 29.09.22-28.02.23	27 000 000.00	26 859 067.29	1.88
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 30.05.22-30.11.22	18 000 000.00	17 981 378.10	1.26
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 03.10.22-09.01.23	18 000 000.00	17 947 189.44	1.25
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 30.09.22-30.11.22	18 000 000.00	17 978 972.04	1.26
EUR	BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 29.04.22-31.01.23	25 000 000.00	24 914 777.75	1.74
EUR	BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 31.05.22-30.11.22	23 000 000.00	22 976 205.35	1.61
EUR	BNG BANK NV ECP 0.00000% 19.09.22-21.11.22	2 000 000.00	1 998 332.90	0.14
EUR	BNG BANK NV ECP 0.00000% 26.09.22-28.11.22	16 000 000.00	15 982 222.56	1.12
EUR	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 24.10.22-24.02.23	30 000 000.00	29 825 100.00	2.08
EUR	BUNDESMOBILIENGESSELLS ECP 0.00000% 16.05.22-16.11.22	10 000 000.00	9 994 173.30	0.70
EUR	CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 14.10.22-16.01.23	28 000 000.00	27 922 089.44	1.95
EUR	DEN NORSKE BANK ASA ECP 0.00000% 01.11.22-02.05.23	12 000 000.00	11 867 760.00	0.83
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 23.05.22-20.02.23	30 000 000.00	29 863 176.90	2.09
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 18.10.22-18.11.22	10 000 000.00	9 994 430.50	0.70
EUR	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 29.09.22-29.11.22	4 000 000.00	3 996 380.28	0.28
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 25.10.22-27.03.23	2 500 000.00	2 479 428.57	0.17
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 20.07-22-20.01.23	35 000 000.00	34 955 008.55	2.44
EUR	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 27.09.22-27.01.23	33 000 000.00	32 893 941.63	2.30
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 26.07.22-26.01.23	22 000 000.00	21 925 528.24	1.53

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 19.09.22-19.12.22	20 000 000.00	19 963 506.80	1.39
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.10.22-11.04.23	19 000 000.00	18 837 500.41	1.32
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.05.22-13.02.23	10 000 000.00	9 956 578.40	0.70
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.05.22-28.11.22	6 000 000.00	5 996 090.22	0.42
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.06.22-07.12.22	8 000 000.00	7 992 546.16	0.56
EUR OP CORPORATE BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 16.08.22-16.02.23	23 000 000.00	22 895 724.90	1.60
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.08.22-27.02.23	6 000 000.00	5 968 394.04	0.42
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE ECP 0.00000% 15.08.22-15.11.22	9 000 000.00	8 994 640.14	0.63
EUR PROCTER & GAMBLE CO/THE ECP 0.00000% 12.10.22-10.01.23	35 000 000.00	34 890 612.75	2.44
EUR RABOBK-REG-S ECP 0.00000% 20.09.22-20.03.23	36 000 000.00	35 751 930.48	2.50
EUR SKANDINAVIS ENSKEN BANK REG-S ECP 0.00000% 13.10.22-13.03.23	19 000 000.00	18 872 917.93	1.32
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA -REG-S ECP 0.00000% 13.06.22-13.12.22	30 000 000.00	29 954 066.40	2.09
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 30.06.22-12.01.23	19 000 000.00	18 938 341.77	1.32
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 18.08.22-20.02.23	11 000 000.00	10 937 588.31	0.76
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 01.09.22-01.03.23	9 000 000.00	8 943 717.24	0.62
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 11.10.22-11.04.23	4 000 000.00	3 963 504.80	0.28
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.10.22-20.03.23	23 000 000.00	22 833 306.35	1.59
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.09.22-30.11.22	22 000 000.00	21 975 074.88	1.54
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 01.11.22-04.05.23	4 000 000.00	3 957 320.00	0.28
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 27.06.22-27.03.23	24 000 000.00	23 814 737.52	1.66
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 13.07.22-13.01.23	13 000 000.00	12 966 875.87	0.91
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 23.08.22-23.02.23	14 000 000.00	13 931 780.38	0.97
EUR TORONTO-DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 05.08.22-06.02.23	10 000 000.00	9 963 774.20	0.70
Total EUR		754 569 000.59	52.74
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		754 569 000.59	52.74
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT CP 0.00000% 22.07.22-28.11.22	24 500 000.00	24 473 246.98	1.71
Total EUR		24 473 246.98	1.71
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		24 473 246.98	1.71
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 084 152 276.86	75.78
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	5 901.93	59 019 330.00	4.12
Total Irland		59 019 330.00	4.12
Total Investment Fonds, open end		59 019 330.00	4.12
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		59 019 330.00	4.12
Total des Wertpapierbestandes		1 238 987 688.18	86.59
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		19 963 895.48	1.40
Festgelder und Treuhandanlagen		186 000 000.00	13.00
Andere Aktiva und Passiva		-14 097 979.98	-0.99
Total des Nettovermögens		1 430 853 603.68	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in GBP		68 998 537.62	88 321 619.96	82 706 159.68
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		78 999.3850	146 937.5990	79 988.5020
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		107.34	106.58	106.65
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		2.3000	2.3000	2.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 615 129.87	2 599 289.60	2 600 613.43
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		54 523.9730	61 424.1440	68 975.6050
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		835.78	831.86	832.28
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		86 940.9320	152 611.7150	103 021.4980
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.75	102.13	102.19

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	GBP	0.7%	-0.1%	0.5%
Klasse K-1-acc	GBP	0.6%	-0.1%	0.4%
Klasse P-acc	GBP	0.5%	-0.1%	0.3%
Klasse Q-acc	GBP	0.6%	-0.1%	0.4%
Benchmark: ¹				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	GBP	1.0%	0.0%	0.6%

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

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 stiegen die Zinssätze in Grossbritannien deutlich an, da die Bank of England (BoE) den Basiszins in sieben Schritten um insgesamt 2.15% an hob. Mit dieser aggressiven Straffung versucht sie, der höchsten Inflation seit Jahrzehnten zu begegnen, die sich als sehr hartnäckig erwies und sogar zweistellige Niveaus erreichte. Es wird erwartet, dass die drastische geldpolitische Straffung einen schweren Konjunkturabschwung auslöst. Die neue Regierung unter Premierminister Rishi Sunak hob die vom kurzlebigen Kabinett unter Liz Truss beschlossenen ungedeckten Steuersenkungen, die im September eine Marktturbulenzen ausgelöst hatten, wieder auf.

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	12.96
Finnland	12.89
Kanada	12.28
Grossbritannien	11.49
Australien	10.81
Irland	7.96
Deutschland	5.76
Niederlande	3.60
Spanien	2.90
Dänemark	2.90
Norwegen	2.84
Supranational	1.45
Total	87.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	63.31
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.44
Anlagefonds	4.34
Gesundheits- & Sozialwesen	4.30
Supranationale Organisationen	1.45
Total	87.84

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	60 511 689.57
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	95 470.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	60 607 160.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	3 079 799.51
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	6 500 000.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 983 136.13
Forderungen aus Zeichnungen	20 368.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	150 705.08
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 180.54
Vorausbezahlte Kosten	30 611.78
Total Aktiva	74 375 961.96
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 339 234.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 157.04
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 708.43
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 324.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-38 190.06
Total Passiva	-5 377 424.34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	68 998 537.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	83 089.63
Zinsen auf Wertpapiere	516 185.25
Dividenden	24 542.52
Total Erträge	623 817.40
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-245 369.16
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 645.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-27 064.92
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 799.61
Total Aufwendungen	-288 879.38
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	334 938.02
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-454 492.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	232 756.58
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	2.68
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-221 733.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	113 204.69
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	167 132.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	145 342.85
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	312 475.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	425 679.91

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Veränderung des Nettovermögens

	1.11.2021-31.10.2022	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		88 321 619.96
Zeichnungen		40 157 865.04
Rücknahmen		-59 906 627.29
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-19 748 762.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		334 938.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		-221 733.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		312 475.22
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		425 679.91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		68 998 537.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022	
Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		146 937.5990
Anzahl der ausgegebenen Anteile		146 514.7360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-214 452.9500
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		78 999.3850
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		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		2.3000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		61 424.1440
Anzahl der ausgegebenen Anteile		25 152.4090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-32 052.5800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		54 523.9730
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		152 611.7150
Anzahl der ausgegebenen Anteile		35 168.0250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-100 838.8080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		86 940.9320

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 1.50000% 20-23.06.23	1 000 000.00	979 444.00	1.42
GBP	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.25000% 18-07.12.22	2 000 000.00	1 996 808.00	2.89
GBP	TOYOTA MOTOR FINANCE NL BV-REG-S 1.37500% 19-23.05.23	1 000 000.00	984 390.00	1.43
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.62500% 15-14.12.22	1 000 000.00	997 712.00	1.45
Total GBP			4 958 354.00	7.19

Total Medium-Term Notes, fester Zins **4 958 354.00** **7.19**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3M SONION+25BP 18-12.10.23	1 000 000.00	1 001 012.00	1.45
GBP	EXPORT DEVELOPMENT CANADA-REG-S 3M LIBOR+10BP 18-24.05.23	2 000 000.00	2 000 040.00	2.90
Total GBP			3 001 052.00	4.35

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **3 001 052.00** **4.35**

Anleihen, fester Zins

GBP				
GBP	DNB BANK ASA-REG-S 1.37500% 19-12.06.23	2 000 000.00	1 962 092.00	2.84
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.00000% 20-24.01.23	2 000 000.00	1 985 952.00	2.88
Total GBP			3 948 044.00	5.72

Total Anleihen, fester Zins **3 948 044.00** **5.72**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **11 907 450.00** **17.26**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 16.05.22-09.01.23	4 000 000.00	3 977 573.04	5.77
Total GBP			3 977 573.04	5.77

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **3 977 573.04** **5.77**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3 977 573.04** **5.77**

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	COMMONWEALTH BK OF AUS ECD 3.46500% 20.10.22-20.01.23	2 000 000.00	2 002 659.40	2.90
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 2.28000% 22-06.06.23	3 000 000.00	2 965 464.45	4.30
Total GBP			4 968 123.85	7.20

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins **4 968 123.85** **7.20**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	BANCO SANTANDER SA ECD 0.00000% 18.08.22-10.11.22	2 000 000.00	1 998 439.58	2.90
GBP	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 21.06.22-13.01.23	2 000 000.00	1 988 209.64	2.88
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA ECD 0.00000% 29.07.22-01.02.23	2 000 000.00	1 984 224.72	2.88
GBP	HANDELSBANKEN PLC ECD 0.00000% 06.06.22-06.03.23	2 000 000.00	1 974 696.18	2.86
GBP	NORDEA BANK LONDON PLC ECD 0.00000% 21.06.22-21.06.23	3 000 000.00	2 921 631.57	4.23
GBP	OVERSEA-CHINESE BANK COR LOND ECD 0.00000% 14.09.22-06.01.23	2 000 000.00	1 989 750.10	2.88
GBP	SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 22.06.22-22.12.22	2 000 000.00	1 991 435.70	2.89
Total GBP			14 848 387.49	21.52

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **14 848 387.49** **21.52**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	AGCE CENT DES ORGMES DE-REG-S ECP 0.00000% 28.09.20-21.02.23	3 000 000.00	2 970 133.65	4.30
GBP	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 29.04.22-04.01.23	1 500 000.00	1 491 355.24	2.16
GBP	BERLIN HYP AG REG-S ECP 0.00000% 09.08.22-05.01.23	2 000 000.00	1 988 440.00	2.88
GBP	BQE FEDERATIVE DU CRED.MUTUEL ECP 0.00000% 07.09.22-09.02.23	2 000 000.00	1 981 475.00	2.87
GBP	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.08.22-14.11.22	2 000 000.00	1 997 800.42	2.90
GBP	LANDSBANK HESEN-THNRL-REG-S ECP 0.00000% 22.09.22-23.01.23	2 000 000.00	1 985 570.34	2.88
GBP	LMA S.A.-REG-S ECP 0.00000% 03.11.22-03.11.22	2 000 000.00	1 999 621.98	2.90
GBP	TOYOTA MOTOR FINANCE NETHLD ECP 0.00000% 20.09.22-21.11.22	1 500 000.00	1 497 398.22	2.17
GBP	ZURICH FINANCE (IRELAND) DAC ECP 0.00000% 04.10.22-04.11.22	2 500 000.00	2 499 389.88	3.62
Total GBP			18 411 184.73	26.68

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **18 411 184.73** **26.68**

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Depositenzertifikate, fester Zins			
GBP			
GBP CITIBANK NA CD 2.61000% 01.09.22-03.01.23	1 000 000.00	999 613.65	1.45
GBP THE TORONTO-DOMINION BK CD 0.80000% 03.11.21-03.11.22	2 500 000.00	2 499 627.23	3.62
Total GBP		3 499 240.88	5.07
Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins		3 499 240.88	5.07
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		41 726 936.95	60.47
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	299.55	2 995 200.45	4.34
Total Irland		2 995 200.45	4.34
Total Investment Fonds, open end		2 995 200.45	4.34
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 995 200.45	4.34
Total des Wertpapierbestandes		60 607 160.44	87.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 079 799.51	4.46
Festgelder und Treuhandanlagen		6 500 000.00	9.42
Andere Aktiva und Passiva		-1 188 422.33	-1.72
Total des Nettovermögens		68 998 537.62	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2022	31.10.2021	31.10.2020
Nettovermögen in USD		2 764 096 879.04	3 636 388 040.88	3 651 859 559.83
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		377 501.2200	752 800.6030	365 285.2220
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 885.01	1 869.55	1 868.40
Klasse I-B-acc	LU0395210163			
Anteile im Umlauf		9 212.4320	15 519.1220	7 549.0780
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 014.98	1 006.00	1 004.71
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		258 465.6430	51 701.1590	59 050.6260
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 114.11	1 105.55	1 105.17
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		38 423.6190	24 081.4840	27 219.2160
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 122.82	1 112.51	1 110.68
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		31.5580	27.0000	55.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 547 157.02	5 506 346.34	5 504 405.09
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		738 996.8680	981 437.1160	1 243 716.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 832.37	1 821.11	1 820.49
Klasse PREFERRED-acc¹	LU2498540348			
Anteile im Umlauf		15 213.8640	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 007.24	-	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		51 382.2720	55 327.2600	59 245.2960
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 037.22	1 029.90	1 031.33
Klasse Q-acc	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		651 917.3180	1 162 636.9200	2 071 778.1310
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		107.81	107.02	106.98
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		45 914.1760	8 712.7850	8 483.5960
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		105.04	104.17	104.32
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		4 821.9070	1 987.0800	2 736.0800
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 337.25	11 233.22	11 214.45

¹ Erste NAV 8.7.2022

Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	0.8%	0.1%	1.2%
Klasse I-B-acc	USD	0.9%	0.1%	-
Klasse INSTITUTIONAL-acc	USD	0.8%	0.0%	1.1%
Klasse I-X-acc	USD	0.9%	0.2%	1.3%
Klasse K-1-acc	USD	0.7%	0.0%	1.1%
Klasse P-acc	USD	0.6%	0.0%	0.9%
Klasse PREFERRED-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	0.7%	-0.1%	0.7%
Klasse Q-acc	USD	0.7%	0.0%	1.1%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	0.8%	-0.1%	0.9%
Klasse U-X-acc	USD	0.9%	0.2%	1.3%
Benchmark: ²				
FTSE USD 3M Eurodeposits	USD	1.1%	0.1%	1.3%
FTSE CAD 3M Eurodeposits	CAD	1.2%	0.1%	1.0%

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.

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2021 bis zum 31. Oktober 2022 begann die US-Notenbank (Fed) ihren geldpolitischen Straffungszyklus. Auf die erste Zinserhöhung um 0.25% im März folgte eine weitere Straffung um 50 Bp. im Mai und drei weitere Schritte um jeweils 75 Bp. Insgesamt hat die Fed den Leitzins damit um 3% angehoben und die Zielspanne der Fed Funds Rate auf 3.00% bis 3.25% heraufgesetzt. Die Zinserhöhungen waren nötig, um der rasant steigenden Inflation zu begegnen, die im Juni 2022 bei 9% ihren Höhepunkt erreichte.

Der Fonds erzielte eine positive Performance im Einklang mit dem Renditeumfeld des US-Geldmarktes und der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit wurde im Grossteil des Berichtsjahres zwischen 60 und 80 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	17.22
Niederlande	9.68
Grossbritannien	9.31
Frankreich	8.70
Finnland	8.26
Schweden	6.85
Kanada	6.31
Irland	5.69
Japan	4.97
Dänemark	3.59
Australien	3.20
Norwegen	2.94
Luxemburg	2.84
Spanien	0.90
Supranational	0.85
Südkorea	0.62
Vereinigte Staaten	0.11
Total	92.04

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	73.45
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.03
Anlagefonds	3.90
Versicherungen	2.92
Länder- & Zentralregierungen	2.87
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.94
Verkehr & Transport	1.08
Supranationale Organisationen	0.85
Total	92.04

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 535 504 163.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	8 524 807.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 544 028 970.83
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	20 215 266.39
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	290 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	11 836 279.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	685 375.53
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	60 141.79
Vorausbezahlte Kosten	279 451.09
Total Aktiva	2 867 105 485.31
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-319 227.35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-101 335 284.48
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-875 561.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-95 640.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-382 892.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 354 094.44
Total Passiva	-103 008 606.27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 764 096 879.04

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2021-31.10.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 229 275.99
Zinsen auf Wertpapiere	2 024 397.31
Dividenden	862 492.40
Total Erträge	6 116 165.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 269 117.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-283 246.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-221 204.08
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 949.15
Total Aufwendungen	-6 775 517.74
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-659 352.04
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 386 042.94
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	12 960 431.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 974 680.27
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 036 659.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 563 049.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	6 903 697.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	308 800.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	7 347 777.33
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-118 759.08
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 537 818.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 441 515.82

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Veränderung des Nettovermögens

USD

	1.11.2021-31.10.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 636 388 040.88
Zeichnungen	3 087 423 144.04
Rücknahmen	-3 974 155 821.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-886 732 677.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-659 352.04
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 563 049.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 537 818.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 441 515.82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 764 096 879.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2021-31.10.2022
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	752 800.6030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	861 774.5980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 237 073.9810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	377 501.2200
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 519.1220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 090.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 396.6900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 212.4320
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 701.1590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	325 502.3970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-118 737.9130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	258 465.6430
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	24 081.4840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 299.4690
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 957.3340
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 423.6190
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	27.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.3580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	31.5580
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	981 437.1160
Anzahl der ausgegebenen Anteile	387 300.1560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-629 740.4040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	738 996.8680
Klasse	PREFERRED-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	15 249.8640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	15 213.8640
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	55 327.2600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 266.8130
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 211.8010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	51 382.2720
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 162 636.9200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 398 583.7880
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 909 303.3900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	651 917.3180
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 712.7850
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44 086.1760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 884.7850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	45 914.1760
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 987.0800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 063.3270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 228.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	4 821.9070

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON-144A 2.65000% 17-03.11.22	20 000 000.00	19 999 014.80	0.73
Total USD			19 999 014.80	0.73

Total Notes, fester Zins

19 999 014.80 **0.73**

Notes, variabler Zins

USD

USD	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3M LIBOR+79BP 18-05.03.23	15 000 000.00	14 989 660.50	0.54
Total USD			14 989 660.50	0.54

Total Notes, variabler Zins

14 989 660.50 **0.54**

Anleihen, fester Zins

USD

USD	ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	10 000 000.00	9 984 000.00	0.36
USD	RABOBANK NEDERLAD NV NY 2.75000% 18-10.01.23	3 000 000.00	2 988 121.29	0.11
Total USD			12 972 121.29	0.47

Total Anleihen, fester Zins

12 972 121.29 **0.47**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

47 960 796.59 **1.74**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	SWEDBANK ECP 0.00000% 18.02.22-18.11.22	32 000 000.00	31 942 031.68	1.16
Total USD			31 942 031.68	1.16

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

31 942 031.68 **1.16**

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

31 942 031.68 **1.16**

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 0.00000% 27.05.22-28.11.22	20 000 000.00	19 949 192.40	0.72
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 01.09.22-01.03.23	32 000 000.00	31 522 628.16	1.14
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.07.22-05.07.23	10 000 000.00	9 658 903.20	0.35
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 20.07.22-19.07.23	23 000 000.00	22 167 262.00	0.80
USD	CREDIT AGRICOLE SAV/LONDON ECD 0.00000% 16.08.22-16.11.22	30 000 000.00	29 950 307.10	1.08
USD	JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 06.10.22-06.12.22	10 000 000.00	9 960 397.50	0.36
USD	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 06.10.22-06.01.23	25 000 000.00	24 794 854.00	0.90
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 28.10.22-28.03.23	30 000 000.00	29 393 906.10	1.06
USD	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 05.10.22-07.11.22	30 000 000.00	29 977 848.30	1.08
USD	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 22.06.22-22.12.22	48 000 000.00	47 722 715.52	1.73
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 25.04.22-24.04.23	20 000 000.00	19 538 405.20	0.71
USD	ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 20.10.22-19.10.23	20 000 000.00	19 007 747.00	0.69
USD	ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 24.10.22-24.04.23	50 000 000.00	48 846 013.00	1.77
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 26.08.22-28.11.22	20 000 000.00	19 940 953.00	0.72
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 01.08.22-03.02.23	40 000 000.00	39 536 710.00	1.43
USD	TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 25.02.22-24.02.23	30 000 000.00	29 577 131.70	1.07
Total USD			431 544 974.18	15.61

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

431 544 974.18 **15.61**

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD	DNB BANK ASA ECD 2.895%/VAR 08.08.22-08.02.23	30 000 000.00	30 013 350.00	1.09
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK ECD 1M SOFR+40BP 11.10.22-11.04.23	30 000 000.00	29 997 678.30	1.08
Total USD			60 011 028.30	2.17

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

60 011 028.30 **2.17**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK ECP 0.00000% 08.08.22-08.11.22	25 000 000.00	24 978 867.25	0.90
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.08.22-05.01.23	30 000 000.00	29 774 693.70	1.08
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.10.22-06.02.23	45 000 000.00	44 461 251.00	1.61
USD	AKADEMISKA HUS AB REG-S ECP 0.00000% 09.08.22-09.11.22	12 000 000.00	11 988 810.96	0.43
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 04.10.22-04.01.23	20 000 000.00	19 848 124.20	0.72
USD	ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 01.09.22-01-03.23	27 000 000.00	26 562 938.85	0.96
USD	ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 23.08.22-23.02.23	25 000 000.00	24 616 599.25	0.89
USD	ALLIANZ SE ECP 0.00000% 02.08.22-02.02.23	30 000 000.00	29 628 151.80	1.07

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 24.05.22-24.02.2023	30 000 000.00	29 570 238.60	1.07
USD BANQUE FEDERATIVE DU CR-REG-S ECP 0.00000% 22.08.22-24.02.23	25 000 000.00	24 651 559.50	0.89
USD BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 11.07.22-11.01.23	30 000 000.00	29 751 678.30	1.08
USD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 04.10.22-04.01.23	10 000 000.00	9 928 387.90	0.36
USD BERLIN HYP AG ECP 0.00000% 18.01.22-17.01.23	15 000 000.00	14 860 650.30	0.54
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 15.07.22-17.01.23	30 000 000.00	29 721 300.60	1.08
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 18.10.22-21.02.23	7 000 000.00	6 898 568.18	0.25
USD BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 26.09.22-26.01.23	40 000 000.00	39 575 325.20	1.43
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 18.08.22-21.02.23	10 000 000.00	9 859 020.90	0.36
USD BQE FED CRED MUT-BFCM ECP 0.00000% 01.09.22-01.03.23	25 000 000.00	24 633 392.00	0.89
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT ECP 0.00000% 03.08.22-03.02.23	15 000 000.00	14 835 056.85	0.54
USD BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 29.06.22-10.01.23	15 000 000.00	14 884 495.20	0.54
USD COOPERATIVE RABOBANK ECP 0.00000% 06.09.22-06.03.23	5 000 000.00	4 925 797.40	0.18
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.07.22-01.02.23	10 000 000.00	9 900 184.20	0.36
USD COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 22.09.22-22.03.23	60 000 000.00	58 954 002.00	2.13
USD DEN NORSE BANK ASA ECP 0.00000% 06.06.22-05.06.23	15 000 000.00	14 561 656.95	0.53
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 12.01.22-11.01.23	37 000 000.00	36 703 875.31	1.33
USD DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 21.10.22-21.04.23	30 000 000.00	29 333 802.60	1.06
USD DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	40 000 000.00	39 267 717.60	1.42
USD ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 13.07.22-13.01.23	22 000 000.00	21 816 589.30	0.79
USD EUROFIMA EUROPÄISCHE GESELLS ECP 0.00000% 15.08.22-16.11.22	23 500 000.00	23 461 073.90	0.85
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 08.08.22-08.02.23	30 000 000.00	29 636 245.50	1.07
USD INSTITUTO DE CREDIT OFF REG-S ECP 0.00000% 05.08.22-07.11.22	25 000 000.00	24 984 619.00	0.90
USD JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 01.08.22-01.02.23	50 000 000.00	49 430 197.50	1.79
USD JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 23.05.22-23.11.22	40 000 000.00	39 903 193.60	1.44
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 16.05.22-16.11.22	25 000 000.00	24 957 988.50	0.90
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 06.10.22-06.04.23	48 000 000.00	47 134 822.56	1.71
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 16.09.22-04.01.23	26 500 000.00	26 345 433.45	0.95
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 21.07.22-23.01.23	30 000 000.00	29 692 229.10	1.07
USD LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 27.09.22-27.03.23	40 000 000.00	39 244 676.40	1.42
USD LA BANQUE POSTALE SA-REG-S ECP 0.00000% 07.10.22-11.04.23	20 000 000.00	19 578 568.60	0.71
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 01.08.22-01.11.22	30 000 000.00	29 987 091.60	1.08
USD LANDESBANK BADEN-WURTE ECP 0.00000% 01.08.22-01.02.23	30 000 000.00	29 657 760.00	1.07
USD LANDESBANK HESSEN-REG-S ECP 0.00000% 26.09.22-26.01.23	10 000 000.00	9 899 118.90	0.36
USD LANDESBANK HESSEN-THURI-REG-S ECP 0.00000% 14.09.22-14.11.22	80 000 000.00	78 884 148.00	2.89
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 27.10.22-27.01.23	30 000 000.00	29 673 720.30	1.07
USD LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 28.10.22-30.01.23	30 000 000.00	29 708 738.40	1.08
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC ECP 0.00000% 31.10.22-30.11.22	40 000 000.00	39 873 758.40	1.44
USD NRW BANK ECP-REG-S 0.00000% 11.10.22-11.04.23	20 000 000.00	19 620 818.00	0.71
USD NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN ECP 0.00000% 26.10.22-28.11.22	30 000 000.00	29 914 632.60	1.08
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 03.05.22-03.11.22	14 000 000.00	13 995 973.74	0.51
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.11.21-04.11.22	29 000 000.00	28 988 881.11	1.05
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.01.22-05.01.23	14 000 000.00	13 905 707.90	0.50
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.22-08.05.23	29 000 000.00	28 293 889.73	1.02
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.22-09.11.22	5 000 000.00	4 995 688.65	0.18
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.11.21-08.11.22	19 000 000.00	18 985 435.74	0.69
USD REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 05.10.22-17.01.23	30 000 000.00	29 713 497.00	1.07
USD SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 03.08.22-03.11.22	40 000 000.00	39 987 313.60	1.45
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 05.08.22-06.02.23	10 000 000.00	9 879 655.90	0.36
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 25.08.22-27.02.23	20 000 000.00	19 699 051.40	0.71
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 22.05.22-21.02.23	25 000 000.00	24 647 519.50	0.89
USD SKANDINAVISKA ENSKILD-REG-S ECP 0.00000% 08.08.22-08.02.23	29 000 000.00	28 644 726.80	1.04
USD SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 08.06.22-08.03.23	19 000 000.00	18 703 386.63	0.68
USD SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 26.05.22-27.02.23	25 000 000.00	24 646 007.50	0.89
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.06.22-22.12.22	13 000 000.00	12 925 617.38	0.47
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 01.12.21-30.11.22	13 000 000.00	12 961 116.61	0.47
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 06.10.22-06.04.23	30 000 000.00	29 377 986.60	1.06
USD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 13.10.22-13.04.23	30 000 000.00	29 382 067.50	1.06
USD ZUR FIN IRE ECP 0.00000% 05.07.22-04.01.23	18 000 000.00	17 851 527.54	0.65
USD ZUR FIN IRE ECP 0.00000% 31.10.22-29.11.22	32 000 000.00	31 903 328.64	1.15
Total USD		1 768 569 949.68	63.98
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		1 768 569 949.68	63.98
Treasury-Bills, Nullcoupon			
USD			
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 15.09.22-18.01.23	80 000 000.00	79 370 910.40	2.87
Total USD		79 370 910.40	2.87
Total Treasury-Bills, Nullcoupon		79 370 910.40	2.87
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S O/N SOFR+25BP 22-04.02.23	17 000 000.00	16 990 990.00	0.62
Total USD		16 990 990.00	0.62
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		16 990 990.00	0.62
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikels 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 356 487 852.56	85.25
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	10 763.83	107 638 290.00	3.89
Total Irland		107 638 290.00	3.89
Total Investment Fonds, open end		107 638 290.00	3.89
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		107 638 290.00	3.89
Total des Wertpapierbestandes		2 544 028 970.83	92.04

UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable*

* ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

Devisenterminkontrakte

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

CAD	57 500 000.00	USD	42 479 408.57	30.11.2022	-319 227.35	-0.01
Total Devisenterminkontrakte					-319 227.35	-0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					20 215 266.39	0.73
Festgelder und Treuhandanlagen					290 000 000.00	10.49
Andere Aktiva und Passiva					-89 828 130.83	-3.25
Total des Nettovermögens					2 764 096 879.04	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 (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Referenzwährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro 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.

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 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.

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 Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, welcher den jeweiligen Anteilsklassen eines Subfonds zuzurechnen ist, wird, unter Berücksichtigung der der jeweiligen Anteilsklasse belasteten Kommissionen, durch das Verhältnis der ausgegebenen Anteile jeder Klasse gegenüber der Gesamtheit der ausgegebenen Anteile des Subfonds

bestimmt und ändert sich jedes Mal, wenn eine Ausgabe oder Rücknahme von Anteilen stattfindet.

b) Bewertungsgrundsätze

– Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare 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 mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Derivate und anderer 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.

– Anlagen, welche 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 diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen, auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise, bewerten. Solche Grundsätze werden sich stets in Einklang mit der Geldmarktverordnung befinden.

– 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 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, dem Publikum offen stehenden 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 Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität 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 geltenden UBS valuation policy 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 Anteilhaber ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilhaber 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 2022 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 Geldmarkinstrumente» ausgewiesen. Bei Fälligkeit wird diese Werterhöhung auf die Position «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarkinstrumenten» umgebucht.

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Oktober 2022 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 2022 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.563844
USD 1 = CHF	1.000750
USD 1 = EUR	1.011787
USD 1 = GBP	0.868546

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 Anteilklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «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 Sustainable¹
 UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable²
 UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable³
 UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable⁴
 UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable⁵

UBS (Lux) Money Market Fund	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilklassen mit Namensbestandteil «P»	0.500%	0.550%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «N»	0.850%	0.900%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%	0.270%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-B»	0.035%	0.035%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «F»	0.100%	0.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.240%	0.290%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL»	0.180%	0.210%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «PREFERRED»	0.140%	0.170%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «PREMIER»	0.100%	0.130%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%	0.035%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

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

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2022	31.10.2021
– CHF Sustainable ¹ F-acc	0.050%	0.050%
– CHF Sustainable ¹ P-acc	0.050%	0.050%
– CHF Sustainable ¹ Q-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² F-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² INSTITUTIONAL-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² P-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² PREMIER-acc	0.050%	0.050%
– EUR Sustainable ² Q-acc	0.050%	0.050%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF
² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

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:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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, KIID, 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 des Fonds können dem KIID 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 Gesamtnettovermögen 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 Gesamtnettovermögen 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 2021 bis zum 31. Oktober 2022 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 ¹ K-1-acc	0.19%
– AUD Sustainable ¹ P-acc	0.30%
– AUD Sustainable ¹ Q-acc	0.19%
– CHF Sustainable ² F-acc	0.08%
– CHF Sustainable ² P-acc	0.07%
– CHF Sustainable ² Q-acc	0.07%
– CHF Sustainable ² U-X-acc	0.03%
– EUR Sustainable ³ F-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ I-B-acc	0.05%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– EUR Sustainable ³ INSTITUTIONAL-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ I-X-acc	0.02%
– EUR Sustainable ³ K-1-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ P-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ PREMIER-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ Q-acc	0.07%
– EUR Sustainable ³ U-X-acc	0.02%
– GBP Sustainable ⁴ F-acc	0.14%
– GBP Sustainable ⁴ K-1-acc	0.25%
– GBP Sustainable ⁴ P-acc	0.38%
– GBP Sustainable ⁴ Q-acc	0.24%
– USD Sustainable ⁵ F-acc	0.12%
– USD Sustainable ⁵ I-B-acc	0.05%
– USD Sustainable ⁵ INSTITUTIONAL-acc	0.18%
– USD Sustainable ⁵ I-X-acc	0.02%
– USD Sustainable ⁵ K-1-acc	0.20%
– USD Sustainable ⁵ P-acc	0.31%
– USD Sustainable ⁵ PREFERRED-acc	0.17%
– USD Sustainable ⁵ (CAD hedged) P-acc	0.36%
– USD Sustainable ⁵ Q-acc	0.18%
– USD Sustainable ⁵ (CAD hedged) Q-acc	0.29%
– USD Sustainable ⁵ U-X-acc	0.02%

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

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

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

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

Erläuterung 7 – Portfolio Turnover (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Money Market Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD Sustainable ¹	255.94%
– CHF Sustainable ²	-3.75%
– EUR Sustainable ³	-119.97%
– GBP Sustainable ⁴	110.15%
– USD Sustainable ⁵	-4.20%

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

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 2022 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 ¹	- AUD
– CHF Sustainable ²	- CHF
– EUR Sustainable ³	- EUR
– GBP Sustainable ⁴	- GBP
– USD Sustainable ⁵	- USD

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – 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 Sustainable¹

Aktien	Währung	Nominal
GSAMP TRUST 7% 2006-1.10.2036 SER 2006-S6 CL M6	USD	1 000 000.00
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 2006-25.1.37 SER 2006 - 5 CL B1	USD	2 000 000.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable²

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

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

UBS (Lux) Money Market Fund

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Oktober 2022

Aktien	Währung	Nominal
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 Sustainable³

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

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Erläuterung 10 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Bisheriger Name	Neuer Name	Datum
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	UBS (Lux) Money Market Fund – AUD Sustainable	26.11.2021
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable	26.11.2021
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable	26.11.2021
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable	26.11.2021
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable	26.11.2021

Erläuterung 11 – Ereignis

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können

wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

Erläuterung 12 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 13 – OTC-Derivate

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-Derivate*

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 Sustainable¹		
HSBC	-319 227.35 USD	0.00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.
¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

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

¹ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

² ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

³ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

⁴ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

⁵ ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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).

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 nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

* 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 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 77 371, wovon EUR 51 866 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
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD]
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF Sustainable
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF]
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR Sustainable
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR]
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP Sustainable
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP]
UBS (Lux) Money Market Fund – USD Sustainable
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD]

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 für die regelmässige Offenlegung 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
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – AUD]
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300Q1EQEQZCGKLO51

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 nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28.41% 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?

Das folgende Merkmal wurde vom Finanzprodukt ab dem 26.11.2021 (dem Datum der Umsetzung dieses Merkmals) beworben:

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Ab dem 26. November wiesen 87.43% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6 und 10 auf.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, 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, keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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 sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

----- *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.

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



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

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



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

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.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

Welches waren die hauptsächlichen Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten** Teil der Investitionen des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31.10.2022.

Top-Positionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	4.23	Deutschland
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Sydney	Nicht klassifizierte Einrichtungen	4.18	Japan
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.91	Niederlande
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	3.72	Luxemburg
Kommunalbanken AS	Hypotheken- und Finanzierungsinstitute	3.54	Norwegen
Asiatische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	3.53	Philippinen
Canadian Imperial Bank of Commerce	Banken und Kreditinstitute	3.51	Kanada
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd/Sydney	Banken und Kreditinstitute	3.50	Australien
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	3.50	Australien
Clifford Capital Pte Ltd	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.48	Singapur
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	3.48	Norwegen
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.46	Finnland
ING Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.46	Australien
Mizuho Bank Ltd/Sydney	Banken und Kreditinstitute	3.45	Japan
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	3.44	Australien

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» sind auf Rundungen im Produktionssystem zurückzuführen



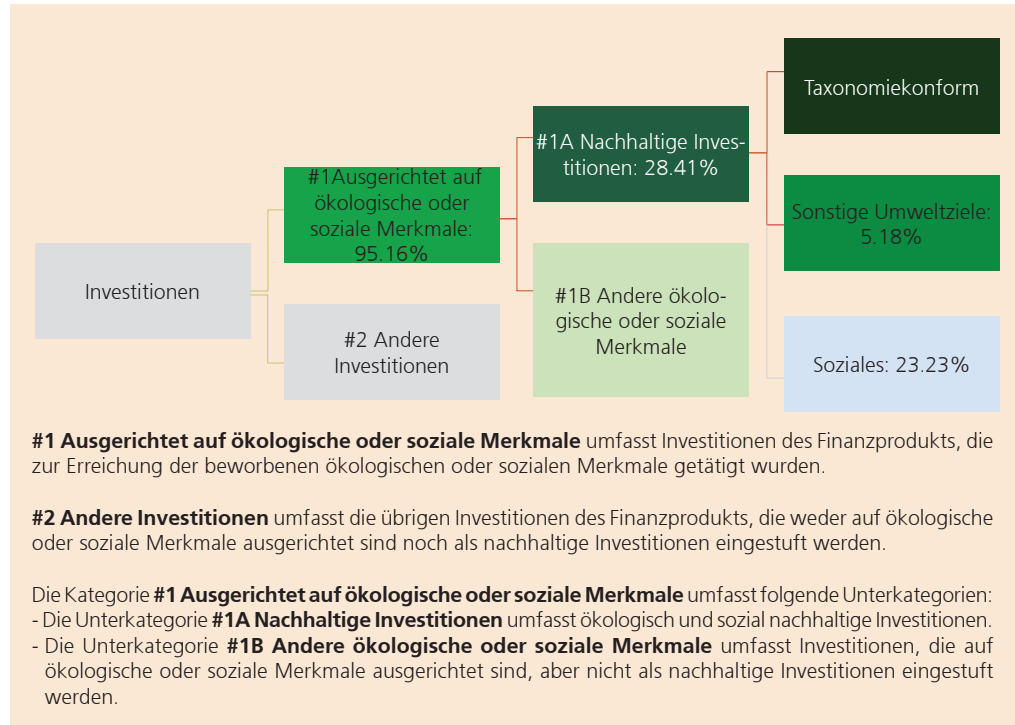
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 28.41%.

● **Wie war die Vermögensallokation?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2022.

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



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

● 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.

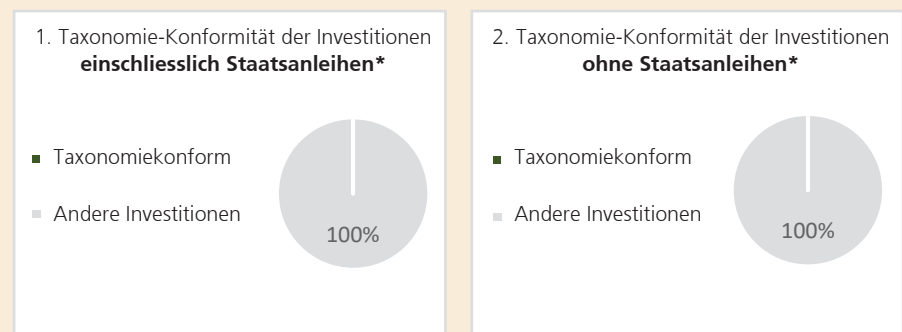
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt wider, wie «grün» die Beteiligungsunternehmen heute sind.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, zeigen die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, auf, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider.

In den nachstehenden Diagrammen ist der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, grün dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme 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.



- **Wie gross 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.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

Vorlage für die regelmässige Offenlegung 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

[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – CHF]

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300887HKEFGJO2957

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



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



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



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



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



wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19.04% an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

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

Das folgende Merkmal wurde vom Finanzprodukt ab dem 26.11.2021 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals) beworben:

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Ab dem 26. November wiesen 86.77% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6 und 10 auf.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, 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, keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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 sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

| - - - - - *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.

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



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

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



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

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.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

Welches waren die hauptsächlichsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten** Teil der Investitionen des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31.10.2022.

Top-Positionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.57	Australien
Nederlandse Waterschapsbank NV	Banken und Kreditinstitute	3.31	Niederlande
Regie Autonome des Transports Parisiens	Verkehr und Transport	3.29	Frankreich
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.29	Deutschland
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	3.28	Deutschland
Kuntarahoitus Oyj	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.24	Finnland
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	2.85	Frankreich
Roche Kapitalmarkt AG	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.78	Schweiz
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	2.64	Frankreich
NRW Bank	Banken und Kreditinstitute	2.63	Deutschland
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.63	Norwegen
Toronto-Dominion Bank/London	Banken und Kreditinstitute	2.62	Grossbritannien
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Banken und Kreditinstitute	2.41	Deutschland
ING Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.41	Niederlande
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	2.30	Luxemburg

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» sind auf Rundungen im Produktionssystem zurückzuführen



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

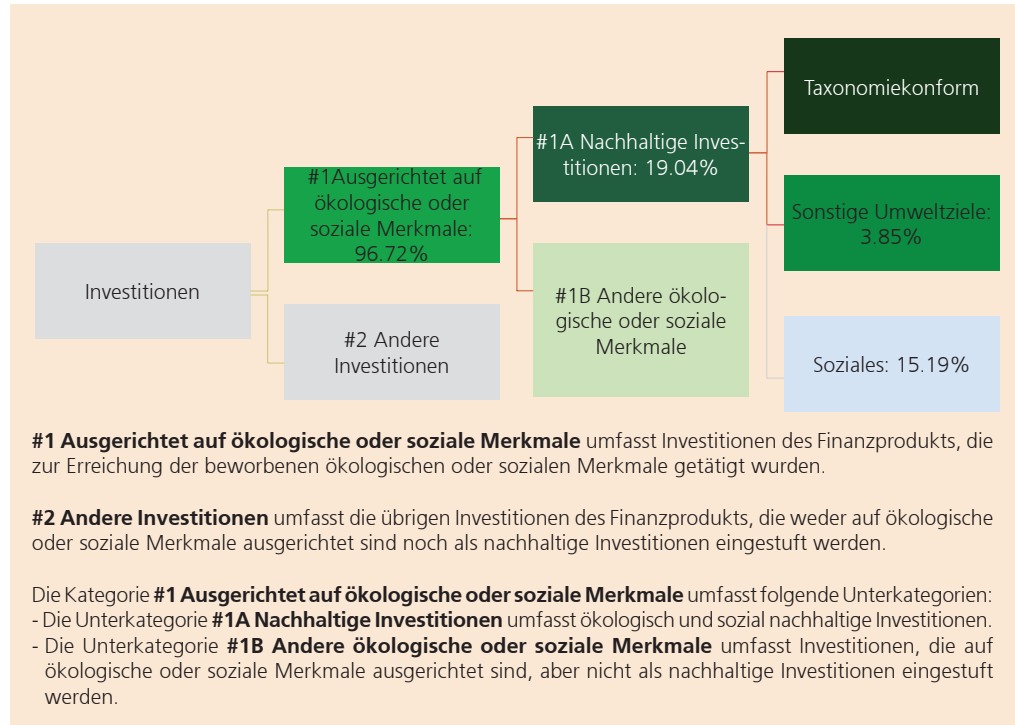
Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 19.04%.

● **Wie war die Vermögensallokation?**

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2022.

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

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



● 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.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt wider, wie «grün» die Beteiligungsunternehmen heute sind.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, zeigen die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, auf, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider.



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



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

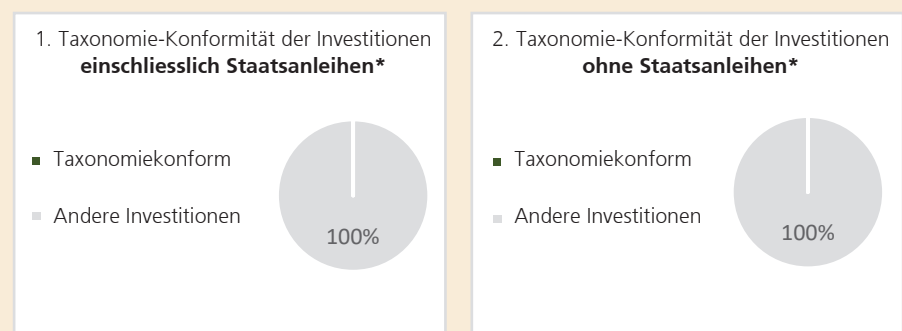
Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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.

In den nachstehenden Diagrammen ist der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, grün dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme 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.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

Vorlage für die regelmässige Offenlegung 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
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – EUR]
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300JBK3DRP34Z565

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <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 nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27.74% 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?

Das folgende Merkmal wurde vom Finanzprodukt ab dem 26.11.2021 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals) beworben:

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Ab dem 26. November wiesen 96.01% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6 und 10 auf.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, 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, keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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 sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

----- *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.

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



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

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



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

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.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

Welches waren die hauptsächlichsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten** Teil der Investitionen des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31.10.2022.

Top-Positionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	4.52	Deutschland
UBS Irl Select Money Market Fund – EUR Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.12	Irland
National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	4.11	Australien
Toronto-Dominion Bank/The	Banken und Kreditinstitute	3.82	Kanada
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.69	Finnland
BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	3.42	Frankreich
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Banken und Kreditinstitute	3.41	Schweden
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	3.34	Deutschland
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.27	Grossbritannien
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	3.13	Schweden
Procter & Gamble Co/The	Sonstige Konsumgüter	3.06	USA
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	3.03	Deutschland
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	2.99	Schweden
Societe Generale/London	Banken und Kreditinstitute	2.92	Frankreich
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.78	Norwegen

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» sind auf Rundungen im Produktionssystem zurückzuführen



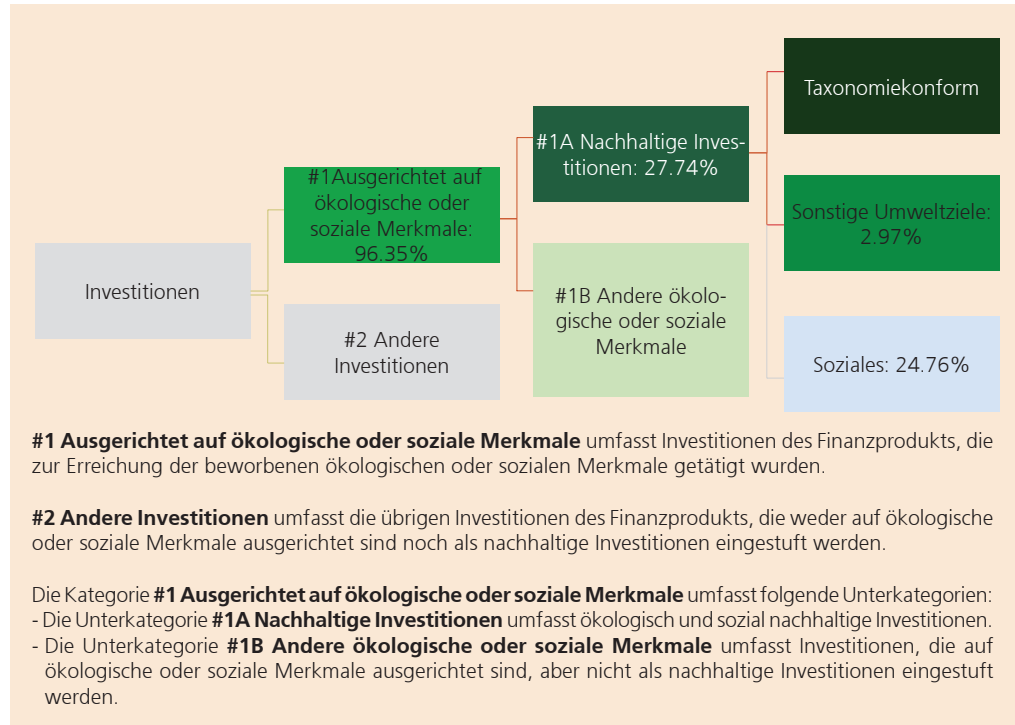
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 27.74%.

● Wie war die Vermögensallokation?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2022.

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



● 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.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt wider, wie «grün» die Beteiligungsunternehmen heute sind.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, zeigen die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, auf, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider.



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



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

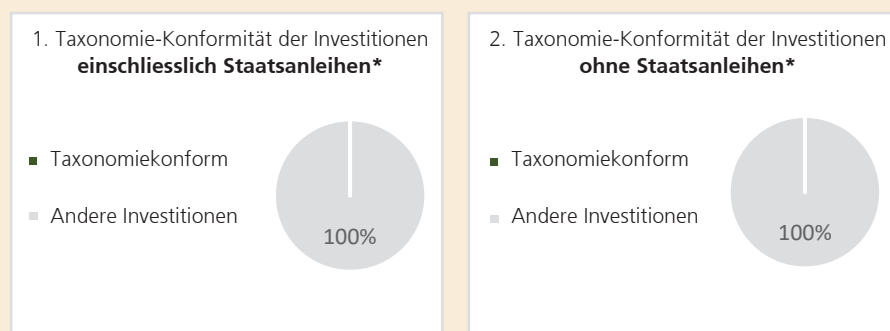
Das Finanzprodukt wies einen Anteil an nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel auf, wie im Abschnitt zur Vermögensallokation in diesem Anhang angegeben.



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.

In den nachstehenden Diagrammen ist der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, grün dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme 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.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

Vorlage für die regelmässige Offenlegung 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

[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – GBP]

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 nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22.78% 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?

Das folgende Merkmal wurde vom Finanzprodukt ab dem 26.11.2021 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals) beworben:

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Ab dem 26. November wiesen 86.95% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6 und 10 auf.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, 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, keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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 sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

| - - - - - *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.

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



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

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



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

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.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

Welches waren die hauptsächlichsten Anlagen dieses Finanzprodukts?

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten** Teil der Investitionen des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31.10.2022.

Top-Positionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	5.76	Finnland
UBS Irl Select Money Market Fund – GBP Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	4.34	Irland
National Australia Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	4.33	Australien
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale	Gesundheits- und Sozialwesen	4.30	Frankreich
Nordea Bank Abp/London	Banken und Kreditinstitute	4.23	Finnland
Toronto-Dominion Bank/The	Banken und Kreditinstitute	3.65	Kanada
ZURICH FINANCE (IRELAND) DAC	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.62	Irland
Toyota Motor Finance Netherlands BV	Finanz- und Investmentgesellschaften	3.60	Niederlande
Kuntarahoitus Oyj	Banken und Kreditinstitute	2.92	Finnland
Export Development Canada	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.91	Kanada
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	2.90	Australien
Nationwide Building Society	Banken und Kreditinstitute	2.90	Grossbritannien
LMA S.A.	Finanz- und Investmentgesellschaften	2.89	Frankreich
Banco Santander SA	Banken und Kreditinstitute	2.89	Spanien
Jyske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.89	Dänemark

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» sind auf Rundungen im Produktionssystem zurückzuführen



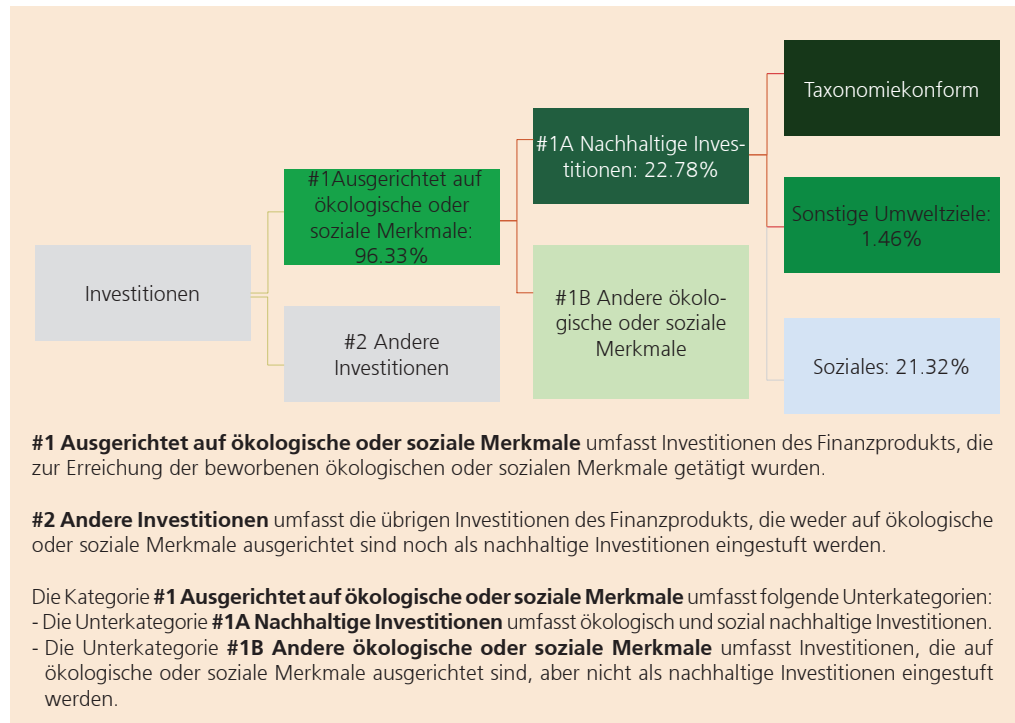
Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 22.78%.

● Wie war die Vermögensallokation?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2022.

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



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

● 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.

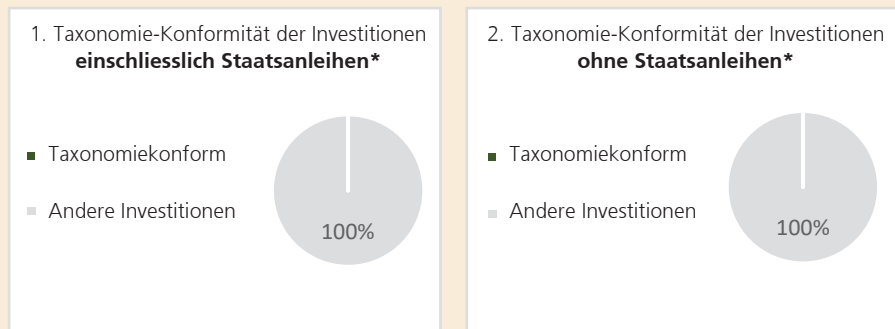
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt wider, wie «grün» die Beteiligungsunternehmen heute sind.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, zeigen die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, auf, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider.

In den nachstehenden Diagrammen ist der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, grün dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme 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.



- **Wie gross 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.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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

ANHANG IV

Vorlage für die regelmässige Offenlegung 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
[ehemals UBS (Lux) Money Market Fund – USD]
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U2620IQ1F7CT72

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 nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11.18% 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?

Das folgende Merkmal wurde vom Finanzprodukt ab dem 26.11.2021 (dem Datum des Inkrafttretens dieses Merkmals) beworben:

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

In welchem Umfang das von diesem Finanzprodukt beworbene ökologische und/oder soziale Merkmal erreicht wurde, ist in diesem Anhang in der Antwort auf die Frage «Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?» angegeben.

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

Bei dem Referenzwert handelt es sich um einen breiten Marktindex, der ökologische und/oder soziale Merkmale weder berücksichtigt noch bewertet und daher mit den von dem Finanzprodukt beworbenen Merkmalen nicht im Einklang steht. Es wurde kein ESG-Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

Das Nachhaltigkeitsprofil des Finanzprodukts wird anhand des Profils seines Referenzwertes gemessen, und die entsprechenden Ergebnisse werden mindestens einmal jährlich anhand der jeweiligen Monatsprofile errechnet.

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

Ab dem 26. November wiesen 91.04% der Anlagen des Finanzprodukts einen UBS ESG Consensus Score zwischen 6 und 10 auf.

● **... und wie im Vergleich zu früheren Zeiträumen?**

Nicht anwendbar. Dies ist der erste Referenzzeitraum.

● **Welche Ziele verfolgten die vom Finanzprodukt zum Teil getätigten nachhaltigen Investitionen, und wie trug die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, 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, keinem ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlageziele 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 sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

| - - - - - *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.

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



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

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



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

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.

Die Ausschlüsse umfassen unter anderem die Förderung von Kraftwerkskohle sowie die Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle und Ölsanden. 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.

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

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

Welches waren die hauptsächlichen Anlagen dieses Finanzprodukts?

Top-Positionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
OP Corporate Bank plc	Banken und Kreditinstitute	3.95	Finnland
UBS Irl Select Money Market Fund – USD Sustainable	Investmentfonds und Leistungsfonds	3.89	Irland
Jyske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	3.59	Dänemark
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.59	Niederlande
Berlin Hyp AG	Banken und Kreditinstitute	3.29	Deutschland
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	Banken und Kreditinstitute	3.24	Deutschland
La Banque Postale SA	Banken und Kreditinstitute	3.20	Frankreich
Allianz SE	Versicherungsgesellschaften	2.92	Deutschland
Finland T-Bill	Länder und Zentralregierungen	2.87	Finnland
MUFG Bank Ltd/London	Banken und Kreditinstitute	2.81	Japan
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.66	Niederlande
Bank of Montreal/London	Banken und Kreditinstitute	2.66	Kanada
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	2.65	Deutschland
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	2.48	Luxemburg
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.41	Norwegen

* Geringfügige Differenzen gegenüber der «Aufstellung der Wertpapieranlagen» sind auf Rundungen im Produktionssystem zurückzuführen



Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen?

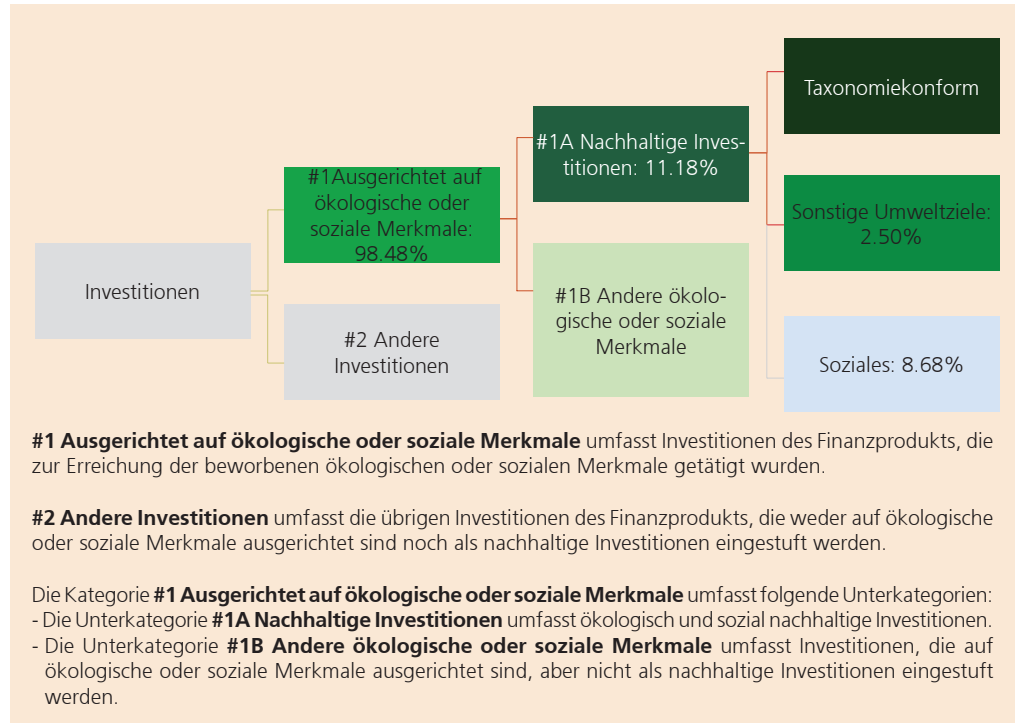
Zum Ende des Referenzzeitraums betrug der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investitionen des Finanzprodukts 11.18%.

● Wie war die Vermögensallokation?

Die Anteile an Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Referenzzeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2022.

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

Die Liste enthält diejenigen Anlagen, die **den grössten** Teil der Investitionen des Finanzprodukts im Referenzzeitraum ausmachten, d. h. zum: 31.10.2022.



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

● 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.

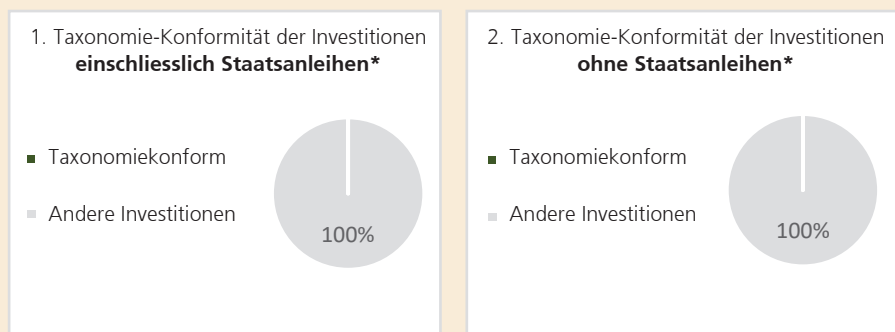
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt wider, wie «grün» die Beteiligungsunternehmen heute sind.
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, zeigen die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, auf, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, spiegeln die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, wider.

In den nachstehenden Diagrammen ist der Prozentsatz der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie konform sind, grün dargestellt. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschliesslich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



* Für die Zwecke dieser Diagramme 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.



- **Wie gross 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.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

