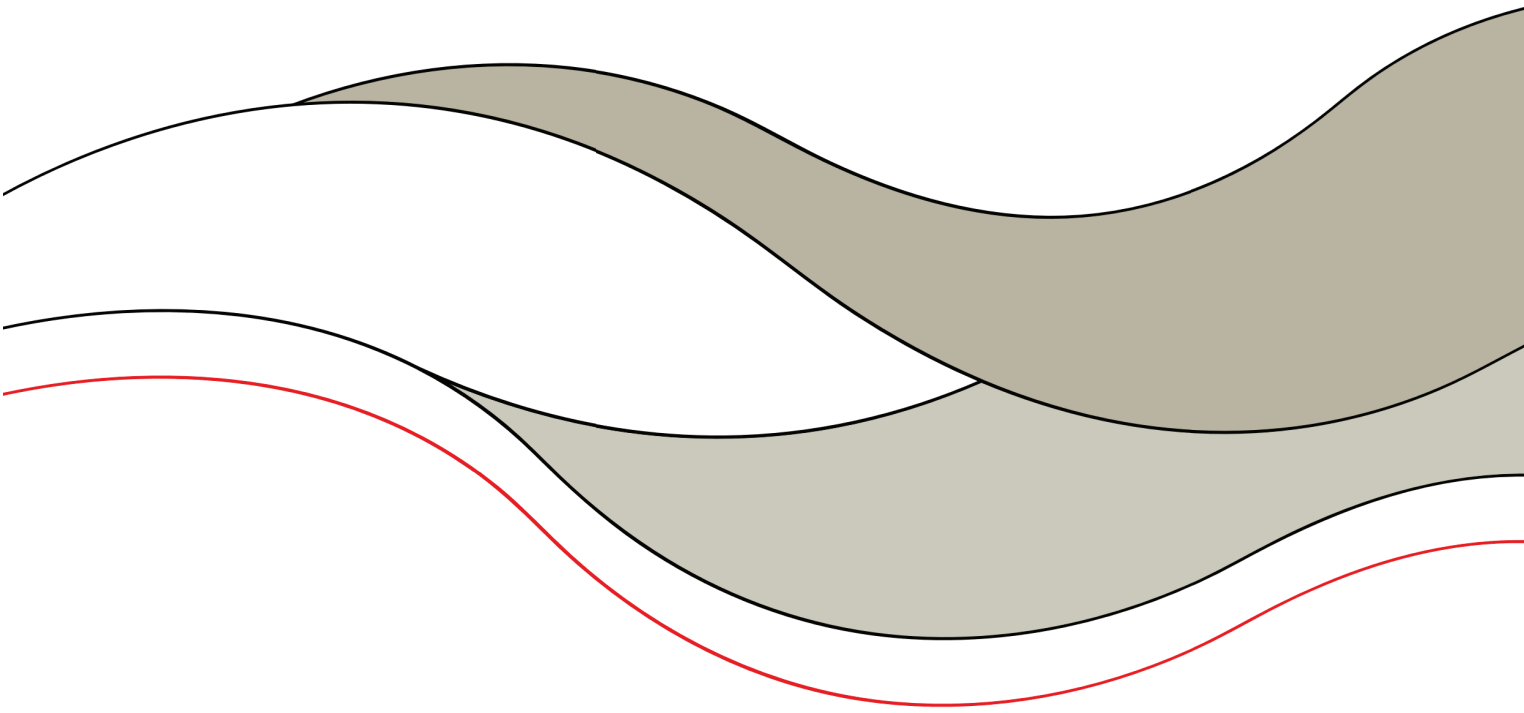
UBS

Asset Management
UBS Funds

Halbjahresbericht 2024/2025

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. April 2025



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

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

Inhaltsverzeichnis

Anlagekategorie und ISIN	2
Management und Verwaltung	3
Charakteristik des Fonds	4
UBS (Lux) Money Market Fund	10
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	12
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	18
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	24
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	33
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	39
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	50
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	56

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Money Market Fund –

AUD

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

CHF

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

EUR

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

GBP

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

USD

F-acc	LU0454364208
F-dist	LU0454364117
I-B-acc	LU0395210163
INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405
(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	LU2645238184
I-X-acc	LU0395210247
K-1-acc	LU0395209157
(HKD hedged) K-1-acc	LU2617975342
(RMB hedged) K-1-acc	LU2837250575
(SGD hedged) K-1-acc	LU2617975771
P-acc	LU0006277684
PREFERRED-acc	LU2498540348
(CAD hedged) P-acc	LU1397021822
(HKD hedged) P-acc	LU2617975268
(RMB hedged) P-acc	LU2837250658
(SGD hedged) P-acc	LU2617975698
Q-acc	LU0357617645
(CAD hedged) Q-acc	LU1397022127
(HKD hedged) Q-acc	LU2617975185
(RMB hedged) Q-acc	LU2837250732
(SGD hedged) Q-acc	LU2617975425
QL-acc	LU2630463664
(HKD hedged) QL-acc	LU2654104483
(RMB hedged) QL-acc	LU2837250815
(SGD hedged) QL-acc	LU2654104566
U-X-acc	LU0395210593

Management und Verwaltung

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

Verwaltungsrat
Manuel Roller, Vorsitzender
(seit dem 28. März 2025)
Head Fund Management
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Michael Kehl, Vorsitzender
(bis zum 31. Januar 2025)
Head of Products
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Ann-Charlotte Lawyer, Mitglied
Independent Director
Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied
CEO
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

Francesca Prym, Mitglied
CEO
UBS Asset Management (Europe) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Portfolio Manager
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

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

Vertriebsstelle
UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle des OGA
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 Luxemburg

Vertrieb in der Schweiz
Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel

Zahlstellen
UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich
und ihre Zweigstellen in der Schweiz

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

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

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

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligten 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 Anteilsklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

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

Zum 30. April 2025 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

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

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

«K-B»
Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «K-B» werden ausschliesslich Anlegern angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses 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, RMB 1000, RUB 3’500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 or ZAR 1’000.

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

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

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

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

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

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

«PREFERRED»

Die kleinste handelbare Einheit der Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREFERRED» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse

enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, DKK 7'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, NOK 9'000, NZD 1'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000 or ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zusätzliche Merkmale:

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

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

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

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

«BRL hedged»
Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

"RMB hedged"

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

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

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

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

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

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds,

die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

Informationen darüber, ob ein Subfonds des Fonds an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle des OGA 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 Anteilinhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

		USD
Aktiva		**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 829 978 110.01	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	53 765 564.28	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		7 883 743 674.29
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)		92 903 828.79
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)		1 089 740 613.92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)		951.24
Forderungen aus Zeichnungen		91 201 425.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren		5 660 026.92
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		285 205.16
Andere Aktiva		20 194.82
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)		252 824.82
TOTAL Aktiva		**9 163 808 745.23**
Passiva		
Kontokorrentkredit		-28.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)		-173 122 387.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-78 163 903.47
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 252 145.61	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-89 602.13	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-339 288.98	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-2 681 036.72
TOTAL Passiva		**-253 967 355.33**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		**8 909 841 389.90**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	16 915 113.24
Zinsen auf Wertpapiere	6 361 980.71
Dividenden	4 943 569.02
TOTAL Erträge	**28 220 662.97**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 947 061.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-422 402.16
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-196 866.54
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-190 234.78
TOTAL Aufwendungen	**-12 756 565.09**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**15 464 097.88**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 038 517.33
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	135 893 730.88
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-913 605.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-116 189.15
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**135 902 453.09**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**151 366 550.97**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-258 218.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-15 079 161.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	938 645.22
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-14 398 734.81**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**136 967 816.16**

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

		USD
		1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		8 915 055 207.12*
Zeichnungen	6 435 181 535.07	
Rücknahmen	-6 574 650 422.26	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-139 468 887.19
Ausbezahlte Dividende		-2 712 746.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	15 464 097.88	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	135 902 453.09	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-14 398 734.81	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		136 967 816.16
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		**8 909 841 389.90**

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2025. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2024 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 8 695 841 327.13.

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in AUD		268 036 531.68	183 914 627.10	195 693 981.85
Klasse K-1-acc	**LU0395200446**			
Anteile im Umlauf		9.5190	1.9800	3.5900
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		7 528 581.96	7 371 168.05	7 069 240.68
Klasse P-acc	**LU0066649970**			
Anteile im Umlauf		62 983.3100	50 845.4200	50 080.6540
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 597.73	2 546.68	2 448.75
Klasse Q-acc	**LU0395200792**			
Anteile im Umlauf		126 093.7730	80 918.8670	146 760.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		125.58	122.96	117.92
Klasse QL-acc	**LU2630464126**			
Anteile im Umlauf		155 957.3180	281 482.8430	298 742.7090
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		108.51	106.16	101.68

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Supranational	18.10
Australien	16.22
Deutschland	12.36
Niederlande	7.82
Frankreich	7.63
Singapur	5.60
Norwegen	5.56
Österreich	3.35
Finnland	2.73
Luxemburg	2.59
Vereinigte Staaten	1.86
Grossbritannien	1.84
TOTAL	**85.66**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	56.22
Supranationale Organisationen	15.12
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.77
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.62
Länder- & Zentralregierungen	2.93
TOTAL	**85.66**

Nettovermögensaufstellung

		AUD
Aktiva		**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	228 611 032.85	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	988 783.73	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		229 599 816.58
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)		2 963 224.36
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)		34 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen		237 206.89
Zinsforderungen aus Wertpapieren		1 307 464.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		15 942.57
Andere Aktiva		18 203.79
TOTAL Aktiva		**268 141 858.91**
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-8 353.75
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-94 204.03	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 769.45	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-96 973.48
TOTAL Passiva		**-105 327.23**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		**268 036 531.68**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	588 848.95
Zinsen auf Wertpapiere	2 363 511.42
TOTAL Erträge	**2 952 360.37**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-455 634.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 771.09
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 458.01
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 545.87
TOTAL Aufwendungen	**-513 409.82**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**2 438 950.55**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	835 383.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 392 540.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 144.81
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**2 229 069.61**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**4 668 020.16**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-112 273.79
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	129 532.38
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**17 258.59**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**4 685 278.75**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	183 914 627.10
Zeichnungen	179 638 687.52
Rücknahmen	-100 202 061.69
Total Mittelzufluss (-abfluss)	79 436 625.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 438 950.55
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 229 069.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	17 258.59
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 685 278.75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**268 036 531.68**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.9800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.9150
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6.3760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**9.5190**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	50 845.4200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 965.9610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 828.0710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**62 983.3100**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	80 918.8670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	80 437.8330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-35 262.9270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**126 093.7730**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	281 482.8430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	89 422.6720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-214 948.1970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**155 957.3180**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY-REG-S 5.00000% 13-23.07.25	8 000 000.00	8 020 240.00	2.99
TOTAL AUD			**8 020 240.00**	**2.99**
Total Notes, fester Zins			**8 020 240.00**	**2.99**
Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GRP LTD 4.05000% 22-12.05.25	5 595 000.00	5 594 048.85	2.09
AUD	BNG BANK NV 3.25000%-REG-S 15-15.07.25	8 000 000.00	7 985 520.00	2.98
AUD	CAISSE D'AMORTIS DETTE SOCIALE-REG-S 3.75000% 14-19.06.25	1 676 000.00	1 673 519.52	0.63
AUD	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	8 000 000.00	7 996 320.00	2.98
AUD	DBS BANK LTD/AUSTRALIA 4.67800% 23-24.02.26	2 000 000.00	2 009 140.00	0.75
AUD	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 15-29.10.25	890 000.00	886 882.48	0.33
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 2.90000% 15-17.10.25	8 000 000.00	7 961 200.00	2.97
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.60000% 22-24.02.26	8 000 000.00	7 992 960.00	2.98
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.25000% 14-24.06.25	7 500 000.00	7 501 275.00	2.80
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.90000% 18-26.11.25	2 000 000.00	1 988 840.00	0.74
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 4.25000% 14-16.07.25	8 000 000.00	8 001 360.00	2.99
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.15000% 22-25.08.25	4 000 000.00	3 976 560.00	1.48
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.10000% 22-20.02.26	5 000 000.00	5 016 400.00	1.87
AUD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK-REG-S 3.40000% 15-22.07.25	4 000 000.00	3 993 080.00	1.49
AUD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.25000% 22-04.09.25	3 000 000.00	2 979 720.00	1.11
AUD	NRW BANK 1.05000% 21-31.03.26	2 400 000.00	2 336 784.00	0.87
AUD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 3.20000% 15-25.08.25	9 000 000.00	8 970 750.00	3.35
TOTAL AUD			**86 864 359.85**	**32.41**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**86 864 359.85**	**32.41**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
AUD				
AUD	DBS BANK LTD/AUSTRALIA 3M BBSW+85BP 22-16.06.25	6 000 000.00	6 004 320.00	2.24
AUD	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP/SYDNEY 3M BBSW+78BP 23-18.05.26	7 000 000.00	7 017 990.00	2.62
AUD	UNITED OVERSEAS BANK 3M BBSW+59BP 20-27.10.25	7 000 000.00	7 004 690.00	2.61
TOTAL AUD			**20 027 000.00**	**7.47**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**20 027 000.00**	**7.47**
Anleihen, fester Zins				
AUD				
AUD	AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.25	8 000 000.00	7 850 400.00	2.93
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 3.90000% 15-19.12.25	8 130 000.00	8 122 439.10	3.03
AUD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 2.75000% 15-30.10.25	7 000 000.00	6 959 330.00	2.60
TOTAL AUD			**22 932 169.10**	**8.56**
Total Anleihen, fester Zins			**22 932 169.10**	**8.56**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**137 843 768.95**	**51.43**

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

Medium-Term Notes, fester Zins				
AUD				
AUD	JOHN DEERE FINANCIAL LTD 4.90000% 22-28.07.25	5 000 000.00	5 005 350.00	1.87
TOTAL AUD			**5 005 350.00**	**1.87**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**5 005 350.00**	**1.87**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**5 005 350.00**	**1.87**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010				
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon				
AUD				
AUD	SUMITOMO MITSUI BANKING/SYDNY ECD 0.00000% 29.04.25-06.05.25	10 000 000.00	9 993 054.70	3.73
TOTAL AUD			**9 993 054.70**	**3.73**
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			**9 993 054.70**	**3.73**
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon				
AUD				
AUD	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 24.02.25-26.11.25	5 000 000.00	4 885 322.10	1.82
AUD	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 08.04.25-10.07.25	7 000 000.00	6 945 566.88	2.59
AUD	COOPERATVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 22.11.24-20.05.25	6 000 000.00	5 987 009.04	2.24
AUD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 13.03.25-15.09.25	7 000 000.00	6 896 017.17	2.57
AUD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.01.25-08.07.25	7 000 000.00	6 947 069.50	2.59
AUD	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 16.04.25-18.07.25	7 000 000.00	6 939 573.97	2.59
AUD	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 22.11.24-22.05.25	6 000 000.00	5 985 353.10	2.23
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RBK-REG-S ECP 0.00000% 14.03.25-14.05.25	8 000 000.00	7 987 530.72	2.98
AUD	LMA SA-REG-S ECP 0.00000% 30.04.25-30.06.25	7 000 000.00	6 954 276.00	2.60
AUD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.03.25-27.01.26	7 500 000.00	7 299 887.25	2.72
AUD	SHEFFIELD RECEIVABLES-REG-S ECP 0.00000% 10.04.25-12.05.25	5 000 000.00	4 993 200.00	1.86
AUD	TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 20.02.25-20.08.25	5 000 000.00	4 936 837.20	1.84
TOTAL AUD			**76 757 642.93**	**28.63**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**76 757 642.93**	**28.63**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**86 750 697.63**	**32.36**
Total des Wertpapierbestandes			**229 599 816.58**	**85.66**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**2 963 224.36**	**1.11**
Festgelder und Treuhandanlagen			**34 000 000.00**	**12.68**
Andere Aktiva und Passiva			**1 473 490.74**	**0.55**
Total des Nettovermögens			**268 036 531.68**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in CHF		608 516 148.69	814 606 686.15	580 710 097.56
Klasse F-acc	**LU0454362921**			
Anteile im Umlauf		2 547 469.7920	3 244 274.7280	2 229 391.7110
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.05	95.82	94.56
Klasse INSTITUTIONAL-acc[1]	**LU2736384749**			
Anteile im Umlauf		11 326.5820	11 425.9550	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 010.86	1 008.55	-
Klasse P-acc	**LU0033502740**			
Anteile im Umlauf		205 569.0500	224 464.6630	239 425.9960
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 117.43	1 115.18	1 104.99
Klasse Q-acc	**LU0395198954**			
Anteile im Umlauf		492 375.1030	491 850.7040	662 483.4630
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.32	96.10	94.97
Klasse QL-acc	**LU2630463748**			
Anteile im Umlauf		243 560.4870	220 998.9280	75 706.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.15	101.90	100.57
Klasse U-X-acc	**LU0395200107**			
Anteile im Umlauf		5 182.0030	17 762.0030	3 641.7960
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 718.19	9 690.00	9 553.57

[1] Erste NAV 12.2.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	17.47
Frankreich	12.62
Niederlande	9.11
Luxemburg	8.22
Finnland	7.09
Australien	6.01
Südkorea	5.52
Supranational	4.00
Grossbritannien	3.94
Norwegen	3.78
Dänemark	3.29
Kanada	3.24
Schweden	1.85
Singapur	1.36
Schweiz	0.16
TOTAL	**87.66**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	62.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	7.17
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.97
Verkehr & Transport	5.75
Supranationale Organisationen	4.00
Gesundheits- & Sozialwesen	2.47
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.16
TOTAL	**87.66**

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	533 106 578.38
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	302 394.69
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	533 408 973.07
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	8 221 799.03
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	90 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	959 331.92
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 622 985.01
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 192.29
TOTAL Aktiva	**634 214 281.32**
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-24 989 045.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-497 306.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 972.74
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 536.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-160 272.23
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-211 781.09
TOTAL Passiva	**-25 698 132.63**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**608 516 148.69**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	104 418.79
Zinsen auf Wertpapiere	974 634.79
TOTAL Erträge	**1 079 053.58**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-364 579.59
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 557.30
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 437.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-5 165.54
TOTAL Aufwendungen	**-437 740.33**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**641 313.25**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	192 971.28
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 669 664.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	670.22
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**1 863 306.13**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**2 504 619.38**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-398 208.07
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-386 896.41
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-785 104.48**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**1 719 514.90**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	814 606 686.15
Zeichnungen	492 325 354.98
Rücknahmen	-700 135 407.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-207 810 052.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	641 313.25
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 863 306.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-785 104.48
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 719 514.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**608 516 148.69**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 244 274.7280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 960 740.2960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 657 545.2320
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**2 547 469.7920**
Klasse	**INSTITUTIONAL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 425.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-99.3730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**11 326.5820**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	224 464.6630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43 496.7090
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 392.3220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**205 569.0500**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	491 850.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	62 032.5250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-61 508.1260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**492 375.1030**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	220 998.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	194 816.1440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-172 254.5850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**243 560.4870**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	17 762.0030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 677.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 257.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**5 182.0030**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins				
CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.30000% 23-26.06.25	1 000 000.00	1 001 900.00	0.16
CHF	AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25	11 270 000.00	11 268 873.00	1.85
CHF	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	11 000 000.00	10 987 900.00	1.81
CHF	BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25	9 415 000.00	9 458 309.00	1.55
CHF	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCLE-REG-S 2.50000% 11-09.12.25	5 500 000.00	5 569 850.00	0.92
CHF	COMMERZBANK AG-REG-S 3.12500% 06-14.07.25	8 000 000.00	8 040 800.00	1.32
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25	9 030 000.00	9 042 642.00	1.49
CHF	CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25	7 940 000.00	7 940 000.00	1.31
CHF	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.17000% 17-18.07.25	1 735 000.00	1 733 265.00	0.28
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25	10 065 000.00	10 063 993.50	1.65
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25	25 925 000.00	26 111 660.00	4.29
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	1 200 000.00	1 196 520.00	0.20
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	11 110 000.00	11 322 201.00	1.86
CHF	NORDEA BANK ABP-REG-S 0.55000% 15-23.06.25	8 825 000.00	8 825 000.00	1.45
CHF	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.49500% 22-08.07.25	8 700 000.00	8 716 530.00	1.43
CHF	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	14 250 000.00	14 240 025.00	2.34
TOTAL CHF			**145 519 468.50**	**23.91**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**145 519 468.50**	**23.91**
Medium-Term Notes, Nullcoupon				
CHF				
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.00000% 19-11.07.25	1 590 000.00	1 588 569.00	0.26
TOTAL CHF			**1 588 569.00**	**0.26**
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			**1 588 569.00**	**0.26**
Anleihen, fester Zins				
CHF				
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-22.09.25	4 085 000.00	4 082 957.50	0.67
CHF	CAISSE DE REFINANC DE L'HABITAT-REG-S 1.75000% 13-26.06.25	1 200 000.00	1 201 920.00	0.20
CHF	DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25	8 200 000.00	8 250 020.00	1.36
CHF	EUROPEAN INVESTMNT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26	16 150 000.00	16 376 100.00	2.69
CHF	KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25	15 000 000.00	15 100 500.00	2.48
CHF	KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.81500% 23-10.02.26	6 650 000.00	6 709 850.00	1.10
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25	3 290 000.00	3 287 039.00	0.54
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25	6 800 000.00	6 823 120.00	1.12
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26	1 500 000.00	1 515 150.00	0.25
CHF	PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-21.05.25	1 000 000.00	999 900.00	0.17
TOTAL CHF			**64 346 556.50**	**10.58**
Total Anleihen, fester Zins			**64 346 556.50**	**10.58**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**211 454 594.00**	**34.75**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 12.03.25-12.09.25	10 000 000.00	9 996 626.10	1.64
CHF	GOLDMAN SACHS INTL ECD 0.00000% 26.03.25-08.12.25	10 000 000.00	9 995 525.00	1.64
CHF	JYSKE BANK ECP 0.00000% 30.01.25-30.06.25	20 000 000.00	19 998 548.60	3.29
TOTAL CHF			**39 990 699.70**	**6.57**
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			**39 990 699.70**	**6.57**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon				
CHF				
CHF	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 29.04.25-30.05.25	15 000 000.00	14 999 500.05	2.47
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 27.02.25-05.01.26	20 000 000.00	19 996 945.00	3.29
CHF	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 28.02.25-28.11.25	15 000 000.00	14 995 525.80	2.46
CHF	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.03.25-18.09.25	8 000 000.00	7 999 154.08	1.31
CHF	BELFIUS FINANCING CO ECP 0.00000% 31.01.25-30.05.25	20 000 000.00	19 999 050.00	3.29
CHF	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 31.03.25-30.06.25	15 000 000.00	14 997 213.15	2.46
CHF	BNG BANK NV ECP 0.00000% 02.05.25-23.05.25	10 000 000.00	9 999 488.90	1.64
CHF	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 26.02.25-26.11.25	10 000 000.00	10 001 458.00	1.64
CHF	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 28.11.24-01.07.25	20 000 000.00	19 997 000.00	3.29
CHF	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 20.02.25-19.02.26	18 000 000.00	17 990 884.26	2.96
CHF	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 11.03.25-11.12.25	5 000 000.00	4 998 094.50	0.82
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 02.05.25-03.11.25	15 000 000.00	14 998 500.00	2.47
CHF	ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 07.03.25-10.06.25	5 000 000.00	4 999 623.80	0.82
CHF	ING BANK NV ECP 0.00000% 31.03.25-30.09.25	20 000 000.00	19 995 800.00	3.29
CHF	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 24.01.25-24.07.25	18 000 000.00	17 999 504.10	2.96
CHF	LANDESBANK BADEN-WURTTEMBERG ECP 0.00000% 28.02.25-29.08.25	5 000 000.00	4 999 826.35	0.82
CHF	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 08.05.24-07.05.25	23 000 000.00	22 999 642.12	3.78
CHF	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 19.03.25-19.06.25	23 000 000.00	22 998 243.26	3.78
CHF	SOCIETE NATIONALE-REG-S ECP 0.00000% 29.04.25-30.05.25	12 000 000.00	11 999 376.00	1.97
CHF	TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 24.04.25-24.07.25	5 000 000.00	4 998 850.00	0.82
TOTAL CHF			**281 963 679.37**	**46.34**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**281 963 679.37**	**46.34**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**321 954 379.07**	**52.91**
Total des Wertpapierbestandes			**533 408 973.07**	**87.66**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**8 221 799.03**	**1.35**
Festgelder und Treuhandanlagen			**90 000 000.00**	**14.79**
Andere Aktiva und Passiva			**-23 114 623.41**	**-3.80**
Total des Nettovermögens			**608 516 148.69**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in EUR		3 364 906 302.61	3 271 406 787.94	2 512 376 535.20
Klasse F-acc	**LU0454363739**			
Anteile im Umlauf		1 199 277.3470	1 023 841.5890	1 060 971.5520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		876.70	864.46	831.95
Klasse F-dist[1]	**LU2779842538**			
Anteile im Umlauf		961 257.7740	886 129.1700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		101.46	102.34	-
Klasse I-B-acc	**LU0395206641**			
Anteile im Umlauf		120 059.0000	9 171.8970	6 060.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		530.94	523.35	503.33
Klasse INSTITUTIONAL-acc	**LU0395206054**			
Anteile im Umlauf		66 966.9580	171 937.9090	88 081.0100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		523.25	516.15	497.14
Klasse I-X-acc[2]	**LU0395206724**			
Anteile im Umlauf		-	-	33 989.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	501.21
Klasse K-1-acc[3]	**LU0395205759**			
Anteile im Umlauf		18.5360	21.0590	2.3370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 184 385.84	3 142 104.41	3 028 220.26
Klasse P-acc	**LU0006344922**			
Anteile im Umlauf		1 575 705.3400	1 676 706.4520	1 445 956.8570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		868.94	858.51	829.54
Klasse PREMIER-acc	**LU0395206484**			
Anteile im Umlauf		83 273.7270	120 978.0020	44 402.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		537.09	529.59	509.68
Klasse P-dist[4]	**LU2856147595**			
Anteile im Umlauf		27 480.1740	19 607.2250	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		506.08	502.47	-
Klasse Q-acc	**LU0357613495**			
Anteile im Umlauf		2 802 968.9790	2 152 254.2120	1 836 241.3060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		110.00	108.54	104.60
Klasse QL-acc	**LU2630463821**			
Anteile im Umlauf		742 435.1330	404 763.1600	190 490.1660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		106.81	105.32	101.36
Klasse U-X-acc	**LU0395216871**			
Anteile im Umlauf		22 154.8250	32 072.8460	12 065.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 955.46	10 797.20	10 380.94

[1] Erste NAV 21.3.2024
[2] Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 28.12.2023 im Umlauf
[3] Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 30.11.2022 im Umlauf - reaktiviert 26.7.2023
[4] Erste NAV 5.9.2024

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	17.95
Schweden	11.85
Frankreich	9.58
Grossbritannien	9.53
Finnland	7.46
Norwegen	5.93
Niederlande	3.81
Irland	3.65
Dänemark	3.64
Vereinigte Staaten	3.58
Belgien	3.10
Österreich	2.58
Japan	2.19
Luxemburg	2.16
Kanada	1.19
TOTAL	**88.20**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	71.25
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.62
Anlagefonds	3.66
Diverse Konsumgüter	3.58
Versicherungen	3.09
TOTAL	**88.20**

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 952 091 593.04
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	15 807 801.02
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 967 899 394.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	22 632 393.66
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	420 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	65 094 424.95
Zinsforderungen aus Wertpapieren	141 519.22
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	76 411.43
TOTAL Aktiva	**3 475 844 143.32**
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-104 659 721.53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 400 923.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-802 861.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 188.13
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-41 145.15
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-877 195.23
TOTAL Passiva	**-110 937 840.71**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**3 364 906 302.61**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 631 929.04
Zinsen auf Wertpapiere	164 930.61
Dividenden	2 053 483.51
TOTAL Erträge	**7 850 343.16**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 487 085.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-156 167.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 516.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-54 774.08
TOTAL Aufwendungen	**-4 746 543.69**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**3 103 799.47**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	50 487.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	44 217 432.00
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**44 267 919.78**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**47 371 719.25**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	21 282.56
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-4 912 181.93
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-4 890 899.37**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**42 480 819.88**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 271 406 787.94
Zeichnungen	2 167 779 398.96
Rücknahmen	-2 114 598 937.13
Total Mittelzufluss (-abfluss)	53 180 461.83
Ausbezahlte Dividende	-2 161 767.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 103 799.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	44 267 919.78
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-4 890 899.37
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	42 480 819.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**3 364 906 302.61**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 023 841.5890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 160 063.0330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-984 627.2750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**1 199 277.3470**
Klasse	**F-dist**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	886 129.1700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	326 680.9820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-251 552.3780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**961 257.7740**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	9 171.8970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	119 107.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 219.8970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**120 059.0000**
Klasse	**INSTITUTIONAL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	171 937.9090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 678.1020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-145 649.0530
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**66 966.9580**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.3990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26.9220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**18.5360**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 676 706.4520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	689 269.0050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-790 270.1170
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**1 575 705.3400**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**PREMIER-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	120 978.0020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	71 959.3640
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 663.6390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**83 273.7270**
Klasse	**P-dist**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 607.2250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 401.0080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 528.0590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**27 480.1740**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 152 254.2120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 464 993.0800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-814 278.3130
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**2 802 968.9790**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	404 763.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	481 083.5770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-143 411.6040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**742 435.1330**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 072.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 325.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 243.0210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**22 154.8250**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
F-dist	3.1.2025	8.1.2025	EUR	2.3118
P-dist	3.1.2025	8.1.2025	EUR	2.4775

[1] Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Medium-Term Notes, fester Zins				
EUR				
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.00000% 22-23.05.25	2 600 000.00	2 597 894.00	0.08
TOTAL EUR			**2 597 894.00**	**0.08**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**2 597 894.00**	**0.08**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
EUR				
EUR	ROYAL BANK OF CANADA/LONDO-REG-S OVRNT ESTR+27BP 25-20.03.26	25 000 000.00	24 982 758.75	0.74
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S OVRNT ESTR+28BP 25-09.04.26	15 000 000.00	14 992 739.70	0.45
TOTAL EUR			**39 975 498.45**	**1.19**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**39 975 498.45**	**1.19**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**42 573 392.45**	**1.27**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon				
EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 08.04.25-29.08.25	25 000 000.00	24 820 951.25	0.74
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 14.01.25-14.07.25	31 000 000.00	30 856 645.15	0.92
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 20.02.25-20.08.25	3 000 000.00	2 980 037.82	0.09
EUR	CREDIT INDUSTRIEL ET COMML ECD 0.00000% 22.10.24-22.07.25	60 000 000.00	59 705 785.20	1.77
EUR	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 07.04.25-07.07.25	29 000 000.00	28 877 691.63	0.86
EUR	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 14.04.25-01.08.25	73 000 000.00	72 583 993.44	2.16
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 02.04.25-02.06.25	18 000 000.00	17 962 162.74	0.53
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.04.25-08.07.25	84 000 000.00	83 635 474.44	2.48
EUR	NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 10.04.25-10.10.25	12 000 000.00	11 882 197.80	0.35
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 02.01.25-02.06.25	9 000 000.00	8 981 437.95	0.27
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 22.04.25-22.07.25	54 000 000.00	53 724 060.54	1.60
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 04.04.25-04.06.25	45 000 000.00	44 901 588.60	1.33
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000%14.04.25-14.07.25	57 000 000.00	56 733 240.00	1.69
TOTAL EUR			**497 645 266.56**	**14.79**
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			**497 645 266.56**	**14.79**
Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins				
EUR				
EUR	BANK OF NOVA SCOTIA/LONDON ECD VAR 23.04.25-23.10.25	28 000 000.00	27 998 564.72	0.83
EUR	DNB BANK ASA ECD VAR 16.04.25-16.01.26	23 000 000.00	23 000 000.00	0.68
TOTAL EUR			**50 998 564.72**	**1.51**
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			**50 998 564.72**	**1.51**
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon				
EUR				
EUR	ABB FINANCE BV ECP 0.00000% 22.04.25-23.06.25	25 000 000.00	24 918 702.75	0.74
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 11.02.25-11.07.25	14 000 000.00	13 937 504.28	0.41
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 05.03.25-05.09.25	65 000 000.00	64 509 020.55	1.92
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 20.03.25-22.09.25	35 000 000.00	34 701 821.35	1.03
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 25.04.25-25.09.25	70 000 000.00	69 391 977.20	2.06
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 03.02.25-04.08.25	32 000 000.00	31 821 595.52	0.95
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 29.11.24-30.05.25	41 000 000.00	40 924 970.82	1.22
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 28.02.25-31.07.25	39 000 000.00	38 791 409.67	1.15
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 19.02.25-21.07.25	42 000 000.00	41 795 508.30	1.24
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 06.03.25-06.05.25	20 000 000.00	19 992 586.00	0.59

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 11.03.25-11.06.25	4 000 000.00	3 989 743.84	0.12
EUR	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 17.02.25-19.05.25	65 000 000.00	64 922 904.15	1.93
EUR	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 30.04.25-31.07.25	35 000 000.00	34 805 190.00	1.03
EUR	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 25.03.25-01.09.25	50 000 000.00	49 625 012.50	1.47
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 29.11.24-30.05.25	77 000 000.00	76 853 338.10	2.28
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 08.01.25-09.06.25	24 000 000.00	23 943 201.36	0.71
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 31.01.25-30.05.25	34 000 000.00	33 939 615.66	1.01
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 05.03.25-05.08.25	30 000 000.00	29 830 248.60	0.89
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRA ECP 0.00000% 02.05.25-04.08.25	55 000 000.00	54 690 119.55	1.63
EUR	DEUTSCHE BANK AG/LONDON ECP 0.00000% 24.02.25-25.08.25	43 000 000.00	42 695 972.80	1.27
EUR	DEUTSCHE BANK AG/LONDON ECP 0.00000% 25.02.25-25.07.25	56 000 000.00	55 707 227.52	1.66
EUR	DEUTSCHE BANK AG/LONDON ECP 0.00000% 04.04.25-06.10.25	6 000 000.00	5 942 858.94	0.18
EUR	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 19.11.24-19.05.25	45 000 000.00	44 949 232.35	1.34
EUR	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 22.11.24-22.05.25	32 000 000.00	31 958 205.76	0.95
EUR	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 15.04.25-15.09.25	33 000 000.00	32 732 811.87	0.97
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 18.11.24-19.05.25	37 000 000.00	36 957 088.88	1.10
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 28.02.25-29.08.25	32 000 000.00	31 772 871.04	0.94
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 23.04.25-23.10.25	35 000 000.00	34 641 356.75	1.03
EUR	DZ BANK GENOSSENSBK AG-REG-S ECP 0.00000% 29.11.24-30.05.25	5 000 000.00	4 990 850.10	0.15
EUR	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 10.03.25-12.09.25	35 000 000.00	34 726 528.55	1.03
EUR	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S ECP 0.00000% 07.04.25-09.06.25	17 000 000.00	16 958 664.84	0.50
EUR	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S ECP 0.00000% 02.05.25-12.05.25	50 000 000.00	49 972 000.00	1.49
EUR	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 08.11.24-08.09.25	60 000 000.00	59 539 744.80	1.77
EUR	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 31.01.25-29.08.25	66 000 000.00	65 526 990.54	1.95
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 18.11.24-19.05.25	45 000 000.00	44 949 943.35	1.34
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 05.02.25-07.07.25	6 000 000.00	5 975 544.54	0.18
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 13.03.25-13.08.25	19 000 000.00	18 883 238.73	0.56
EUR	NESTLE FINANCE INTERN-REG-S ECP 0.00000% 16.04.25-16.05.25	11 000 000.00	10 989 220.77	0.33
EUR	NESTLE FINANCE INTERN-REG-S ECP 0.00000% 28.04.25-03.07.25	62 000 000.00	61 762 123.36	1.84
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 14.11.24-14.08.25	64 000 000.00	63 584 196.48	1.89
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 02.12.24-02.06.25	35 000 000.00	34 927 002.60	1.04
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 17.12.24-17.06.25	20 000 000.00	19 939 384.20	0.59
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.03.25-09.06.25	2 000 000.00	1 994 946.14	0.06
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 15.04.25-15.10.25	10 000 000.00	9 898 980.20	0.29
EUR	NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 06.03.25-06.06.25	47 000 000.00	46 897 077.52	1.39
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 17.04.25-17.06.25	50 000 000.00	49 855 326.50	1.48
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 28.02.25-30.05.25	3 000 000.00	2 994 472.71	0.09
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 22.04.25-23.06.25	34 000 000.00	33 890 033.46	1.01
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 15.10.24-15.05.25	35 000 000.00	34 966 781.50	1.04
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.11.24-06.05.25	27 000 000.00	26 989 743.78	0.80
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 29.11.24-30.06.25	22 000 000.00	21 915 395.48	0.65
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.12.24-04.07.25	25 000 000.00	24 897 878.25	0.74
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 02.04.25-18.06.25	36 000 000.00	35 895 753.00	1.07
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.04.25-09.07.25	61 000 000.00	60 748 008.39	1.81
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 15.04.25-15.07.25	24 000 000.00	23 892 295.20	0.71
EUR	SBAB BANK AB ECP 0.00000% 13.01.25-13.06.25	15 000 000.00	14 960 407.05	0.44
EUR	SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 24.10.24-24.07.25	40 000 000.00	39 800 775.20	1.18
EUR	SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 10.01.25-10.06.25	30 000 000.00	29 927 095.20	0.89
EUR	SKANDINAVISKA ENS BANKE-REG-S ECP 0.00000% 04.04.25-06.10.25	21 000 000.00	20 805 194.13	0.62
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 13.01.25-13.06.25	15 000 000.00	14 960 941.95	0.44
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 15.04.25-15.07.25	42 000 000.00	41 802 801.60	1.24
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 29.11.24-02.06.25	5 000 000.00	4 989 526.15	0.15
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 05.12.24-05.06.25	20 000 000.00	19 954 304.60	0.59
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 12.03.25-11.03.26	17 000 000.00	16 699 000.55	0.50
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.10.24-22.07.25	40 000 000.00	39 804 526.80	1.18
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.12.24-06.05.25	30 000 000.00	29 989 303.80	0.89
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.01.25-15.07.25	26 000 000.00	25 883 609.96	0.77
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 25.04.25-27.10.25	16 000 000.00	15 832 962.24	0.47
TOTAL EUR			**2 253 714 670.33**	**66.98**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**2 253 714 670.33**	**66.98**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**2 802 358 501.61**	**83.28**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

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

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

Investment Fonds, open end

Irland

EUR	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	12 296.75	122 967 500.00	3.65
TOTAL Irland			**122 967 500.00**	**3.65**
Total Investment Fonds, open end			**122 967 500.00**	**3.65**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**122 967 500.00**	**3.65**
Total des Wertpapierbestandes			**2 967 899 394.06**	**88.20**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**22 632 393.66**	**0.67**
Festgelder und Treuhandanlagen			**420 000 000.00**	**12.48**
Andere Aktiva und Passiva			**-45 625 485.11**	**-1.35**
Total des Nettovermögens			**3 364 906 302.61**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in GBP		133 678 426.99	111 760 301.07	117 927 457.75
Klasse F-acc	**LU0454364034**			
Anteile im Umlauf		56 466.2920	68 729.3380	56 971.8810
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		120.60	117.87	111.95
Klasse K-1-acc	**LU0395207458**			
Anteile im Umlauf		2.1560	2.2000	2.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 927 713.33	2 863 562.56	2 723 393.74
Klasse P-acc	**LU0006277635**			
Anteile im Umlauf		98 806.0330	89 672.4470	83 970.9030
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		929.58	910.40	868.10
Klasse Q-acc	**LU0395207615**			
Anteile im Umlauf		203 740.5100	109 291.5730	147 477.6230
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		115.03	112.52	107.01
Klasse QL-acc	**LU2630464043**			
Anteile im Umlauf		47 963.4060	31 875.0320	165 483.8870
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		109.90	107.42	102.02

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	20.38
Deutschland	14.08
Frankreich	11.44
Schweden	7.31
Australien	7.28
Supranational	4.87
Irland	4.84
Finnland	4.46
Kanada	4.30
Niederlande	3.33
Vereinigte Staaten	2.92
Japan	2.24
Südkorea	1.49
Norwegen	0.75
Luxemburg	0.74
TOTAL	**90.43**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	64.57
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.30
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.19
Supranationale Organisationen	4.87
Anlagefonds	3.36
Nahrungsmittel & Softdrinks	2.92
Gesundheits- & Sozialwesen	2.22
TOTAL	**90.43**

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	119 875 429.77
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 012 125.70
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	120 887 555.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 615 900.44
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	12 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	696 895.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	489 957.43
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	9 735.39
Andere Aktiva	6 398.98
TOTAL Aktiva	**136 706 443.08**
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 966 461.91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-9 196.64
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-50 918.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 439.30
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-52 357.54
TOTAL Passiva	**-3 028 016.09**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**133 678 426.99**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	332 711.02
Zinsen auf Wertpapiere	460 023.33
Dividenden	88 608.03
TOTAL Erträge	**881 342.38**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-253 941.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 527.55
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 934.56
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 311.73
TOTAL Aufwendungen	**-281 715.09**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**599 627.29**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	125 533.08
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 020 846.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	168.43
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**2 146 548.40**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**2 746 175.69**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	175 614.52
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-252 220.93
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-76 606.41**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**2 669 569.28**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	111 760 301.07
Zeichnungen	47 895 302.67
Rücknahmen	-28 646 746.03
Total Mittelzufluss (-abfluss)	19 248 556.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	599 627.29
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 146 548.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-76 606.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 669 569.28
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**133 678 426.99**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	68 729.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 627.8610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 890.9070
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**56 466.2920**
Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.7270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.7710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**2.1560**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	89 672.4470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 001.3950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 867.8090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**98 806.0330**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	109 291.5730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	120 118.4730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 669.5360
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**203 740.5100**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	31 875.0320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 082.8590
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 994.4850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**47 963.4060**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
GBP				
GBP	DEXIA SA-REG-S 1.25000% 22-21.07.25	2 500 000.00	2 480 850.00	1.86
TOTAL GBP			**2 480 850.00**	**1.86**
Total Notes, fester Zins			**2 480 850.00**	**1.86**
Medium-Term Notes, fester Zins				
GBP				
GBP	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 1.25000% 22-18.06.25	2 000 000.00	1 991 060.00	1.49
GBP	ASIAN DEVELOPMENT BANK 6.12500% 23-15.08.25	3 000 000.00	3 012 234.00	2.25
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 1.25000% 21-17.12.25	2 000 000.00	1 954 845.00	1.46
GBP	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 4.87500% 22-25.09.25	1 000 000.00	999 528.00	0.75
GBP	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 4.50000% 23-26.08.25	2 000 000.00	1 998 504.00	1.50
GBP	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 1.62500% 19-25.09.25	2 400 000.00	2 367 504.00	1.77
GBP	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.37500% 17-07.07.25	2 000 000.00	1 987 920.00	1.49
GBP	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	2 000 000.00	1 965 016.00	1.47
GBP	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.37500% 18-08.09.25	1 000 000.00	989 562.00	0.74
GBP	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 21-18.12.25	4 000 000.00	3 902 480.00	2.92
GBP	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 3.37500% 22-14.01.26	2 000 000.00	1 983 964.00	1.48
GBP	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.75000% 18-07.07.25	900 000.00	894 723.30	0.67
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 2.12500% 17-02.05.25	2 807 000.00	2 807 000.00	2.10
TOTAL GBP			**26 854 340.30**	**20.09**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**26 854 340.30**	**20.09**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
GBP				
GBP	AUSTRALIA & NEW ZEAL BK-REG-S OVR NT SONION+30BP 24-18.06.25	1 000 000.00	999 933.05	0.75
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRLIA OVR NT SONION+30BP 25-15.04.26	2 000 000.00	1 999 301.88	1.49
GBP	NAL AUSTRALIA BK LTD-REG-S OVR NT SONION+30BP 24-20.06.25	1 000 000.00	999 934.22	0.74
GBP	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S OVR NT SONION+30BP 25-04.02.26	1 430 000.00	1 427 998.00	1.07
TOTAL GBP			**5 427 167.15**	**4.05**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**5 427 167.15**	**4.05**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**34 762 357.45**	**26.00**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	BANK OF AMERICA EUROPE DAC ECD 0.00000% 09.01.25-09.07.25	2 000 000.00	1 983 717.22	1.48
GBP	BNP PARIBAS SA ECD 0.00000% 08.01.25-08.05.25	1 000 000.00	998 960.00	0.75
GBP	CITIBANK NA ECD 0.00000% 28.04.25-29.09.25	4 000 000.00	3 930 353.04	2.94
GBP	COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.00000% 13.03.25-13.03.26	1 000 000.00	964 320.00	0.72
GBP	DNB BANK ASA ECD 0.00000% 07.01.25-07.05.25	1 000 000.00	999 190.38	0.75
GBP	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 12.11.24-09.05.25	2 000 000.00	1 997 793.12	1.49
GBP	HSBC UK BANK PLC ECD 0.00000% 12.02.25-12.06.25	3 500 000.00	3 482 032.72	2.60
GBP	KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECD 0.00000% 14.02.25-16.05.25	2 000 000.00	1 996 176.10	1.49
GBP	LLOYDS BANK PLC ECD 0.00000% 23.04.25-23.09.25	3 000 000.00	2 949 395.46	2.21
GBP	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 13.02.25-13.05.25	3 000 000.00	2 995 242.09	2.24
GBP	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 16.01.25-16.05.25	3 000 000.00	2 994 224.85	2.24
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BK LTD/LDN ECD 0.00000% 21.03.25-01.10.25	2 000 000.00	1 964 514.14	1.47
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV ECD 0.00000% 29.01.25-29.07.25	2 000 000.00	1 978 940.00	1.48
GBP	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC ECD 0.00000% 02.05.25-04.08.25	3 000 000.00	2 966 461.92	2.22
GBP	SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 28.01.25-31.07.25	1 000 000.00	988 937.55	0.74
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.00000% 06.11.24-06.05.25	2 000 000.00	1 998 561.04	1.50
TOTAL GBP			**35 188 819.63**	**26.32**
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			**35 188 819.63**	**26.32**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon				
GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 09.01.25-09.05.25	1 000 000.00	998 923.87	0.75
GBP	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-09.07.25	1 000 000.00	991 814.59	0.74
GBP	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.01.25-17.07.25	2 000 000.00	1 981 750.66	1.48
GBP	BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-09.10.25	1 000 000.00	981 387.03	0.73
GBP	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 14.02.25-14.05.25	2 000 000.00	1 996 733.56	1.49
GBP	COOPERATIEVE RABOBNK UA-REG-S ECP 0.00000% 01.11.24-01.08.25	1 500 000.00	1 483 892.33	1.11
GBP	CORPORACION ANDINA DE-REG-S ECP 0.00000% 04.02.25-06.05.25	3 500 000.00	3 497 270.00	2.62
GBP	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 09.01.25-09.07.25	1 000 000.00	991 718.38	0.74
GBP	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 25.04.25-25.09.25	3 000 000.00	2 948 145.39	2.21
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 16.01.25-16.09.25	1 000 000.00	983 814.76	0.74
GBP	DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 05.02.25-05.06.25	3 000 000.00	2 987 095.74	2.23
GBP	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 13.02.25-13.08.25	1 000 000.00	987 799.53	0.74
GBP	ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 18.02.25-18.08.25	3 000 000.00	2 962 413.87	2.22
GBP	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-09.10.25	2 000 000.00	1 962 374.04	1.47
GBP	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 11.03.25-10.03.26	2 000 000.00	1 929 320.00	1.44
GBP	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 07.02.25-07.05.25	2 000 000.00	1 998 341.32	1.50
GBP	MUNICIPALITY FINANCE-REG-S ECP 0.00000% 17.04.25-09.05.25	3 000 000.00	2 996 815.17	2.24
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 30.04.25-31.07.25	3 000 000.00	2 967 631.29	2.22
GBP	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-10.11.25	1 000 000.00	977 679.92	0.73
GBP	SBAB BANK AB ECP 0.00000% 10.02.25-12.05.25	3 000 000.00	2 995 774.74	2.24
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 04.04.25-02.04.26	2 000 000.00	1 924 846.32	1.44
GBP	SWEDBANK AB ECP 0.00000% 03.04.25-02.04.26	2 000 000.00	1 924 500.00	1.44
GBP	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.02.25-20.05.25	1 000 000.00	997 643.92	0.75
GBP	TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 11.04.25-10.07.25	2 000 000.00	1 983 211.96	1.48
TOTAL GBP			**46 450 898.39**	**34.75**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**46 450 898.39**	**34.75**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**81 639 718.02**	**61.07**

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

Investment Fonds, open end

Irland

GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	448.55	4 485 480.00	3.36
TOTAL Irland			**4 485 480.00**	**3.36**
Total Investment Fonds, open end			**4 485 480.00**	**3.36**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**4 485 480.00**	**3.36**
Total des Wertpapierbestandes			**120 887 555.47**	**90.43**
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			**2 615 900.44**	**1.96**
Festgelder und Treuhandanlagen			**12 000 000.00**	**8.98**
Andere Aktiva und Passiva			**-1 825 028.92**	**-1.37**
Total des Nettovermögens			**133 678 426.99**	**100.00**

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		3 994 214 567.41	3 938 020 710.81	3 454 235 935.54
Klasse F-acc	**LU0454364208**			
Anteile im Umlauf		590 037.7090	564 875.1350	502 310.2410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 137.62	2 091.20	1 979.93
Klasse F-dist[1]	**LU0454364117**			
Anteile im Umlauf		93 473.0700	71 303.7190	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.25	103.35	-
Klasse I-B-acc	**LU0395210163**			
Anteile im Umlauf		23 912.0600	3 000.0000	13 009.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 152.98	1 127.59	1 066.83
Klasse INSTITUTIONAL-acc	**LU0395209405**			
Anteile im Umlauf		25 840.6540	8 253.9670	36 611.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 261.06	1 234.12	1 169.35
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	**LU2645238184**			
Anteile im Umlauf		51 378.0390	51 378.0390	51 378.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 079.54	1 064.04	1 015.00
Klasse I-X-acc	**LU0395210247**			
Anteile im Umlauf		26 193.9370	43 724.9030	44 494.2080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 276.49	1 248.14	1 180.56
Klasse K-1-acc	**LU0395209157**			
Anteile im Umlauf		20.2710	22.8880	24.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 268 551.09	6 136 672.30	5 818 327.47
Klasse (HKD hedged) K-1-acc	**LU2617975342**			
Anteile im Umlauf		18.3120	4.4250	0.0790
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		43 349 905.70	42 573 824.91	40 775 833.80
Klasse (RMB hedged) K-1-acc[2]	**LU2837250575**			
Anteile im Umlauf		1.3620	1.5510	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		35 607 810.02	35 212 684.95	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc[3]	**LU2617975771**			
Anteile im Umlauf		-	-	0.0900
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	-	5 083 793.67
Klasse P-acc	**LU0006277684**			
Anteile im Umlauf		854 631.2720	813 495.7250	756 518.1360
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 057.17	2 016.50	1 916.87
Klasse PREFERRED-acc	**LU2498540348**			
Anteile im Umlauf		61 910.2370	271 776.2280	297 644.1230
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 141.08	1 116.48	1 057.51
Klasse (CAD hedged) P-acc	**LU1397021822**			
Anteile im Umlauf		65 929.8340	70 184.6810	54 458.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 142.14	1 127.64	1 079.81
Klasse (HKD hedged) P-acc	**LU2617975268**			
Anteile im Umlauf		34 483.0180	16 007.4180	7 113.3610
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 777.59	10 599.39	10 179.95
Klasse (RMB hedged) P-acc[2]	**LU2837250658**			
Anteile im Umlauf		1 442.8930	91.9530	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		10 150.59	10 052.20	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	**LU2617975698**			
Anteile im Umlauf		3 487.8430	4 711.6210	2 578.3270
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 060.93	1 048.94	1 015.46

Datum	ISIN	30.4.2025	31.10.2024	31.10.2023
Klasse Q-acc	**LU0357617645**			
Anteile im Umlauf		1 596 501.6790	1 930 749.3100	2 209 883.2760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		121.83	119.26	113.08
Klasse (CAD hedged) Q-acc	**LU1397022127**			
Anteile im Umlauf		31 031.8780	23 244.9960	60 295.6390
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		116.43	114.80	109.64
Klasse (HKD hedged) Q-acc	**LU2617975185**			
Anteile im Umlauf		2 839.3320	16 027.1910	54 781.5420
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 083.05	1 063.76	1 019.03
Klasse (RMB hedged) Q-acc[4]	**LU2837250732**			
Anteile im Umlauf		-	73.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		-	1 006.13	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc	**LU2617975425**			
Anteile im Umlauf		43 465.1900	46 574.8730	47 799.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		106.64	105.30	101.67
Klasse QL-acc	**LU2630463664**			
Anteile im Umlauf		909 828.1630	1 098 145.2870	363 971.1070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		110.22	107.83	102.09
Klasse (HKD hedged) QL-acc	**LU2654104483**			
Anteile im Umlauf		309 236.3750	169 863.0470	14 471.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 076.57	1 056.68	1 010.83
Klasse (RMB hedged) QL-acc[2]	**LU2837250815**			
Anteile im Umlauf		410.5940	73.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 018.49	1 006.58	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc	**LU2654104566**			
Anteile im Umlauf		58 760.3400	96 435.3190	71 243.6890
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		106.12	104.70	100.96
Klasse U-X-acc	**LU0395210593**			
Anteile im Umlauf		5 304.1340	4 453.6340	3 701.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		12 888.97	12 602.63	11 920.34

[1] Erste NAV 21.3.2024
[2] Erste NAV 16.7.2024
[3] Für die Periode vom 23.5.2023 bis zum 26.3.2024 war die Anteilsklasse (SGD hedged) K-1-acc im Umlauf
[4] Für die Periode vom 16.7.2024 bis zum 6.2.2025 war die Anteilsklasse (RMB hedged) Q-acc im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	14.60
Frankreich	14.04
Deutschland	11.75
Australien	6.36
Schweden	6.13
Niederlande	5.54
Finnland	4.42
Irland	3.89
Japan	3.62
Belgien	3.28
Norwegen	3.24
Luxemburg	2.99
Kanada	2.61
Spanien	1.25
Singapur	1.24
Vereinigte Staaten	1.24
Supranational	1.12
Dänemark	0.87
Südkorea	0.75
TOTAL	**88.94**

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	73.44
Anlagefonds	3.90
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.05
Gesundheits- & Sozialwesen	2.84
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.36
Verkehr & Transport	1.24
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.24
Supranationale Organisationen	1.12
Erdöl	0.75
TOTAL	**88.94**

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	**30.4.2025**
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 519 048 478.78
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	33 443 489.93
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 552 491 968.71
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	51 781 148.43
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	465 000 000.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	951.24
Forderungen aus Zeichnungen	14 955 300.32
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 033 102.27
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	173 689.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	252 824.82
TOTAL Aktiva	**4 086 688 984.93**

Passiva	
Kontokorrentkredit	-28.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-19 778 611.40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-71 401 594.91
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 156 476.42
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 227.12
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 479.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 294 183.07
TOTAL Passiva	**-92 474 417.52**

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**3 994 214 567.41**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	**1.11.2024-30.4.2025**
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 564 772.57
Zinsen auf Wertpapiere	2 861 701.72
Dividenden	2 490 918.14
TOTAL Erträge	**14 917 392.43**
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-5 771 977.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-190 802.25
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 094.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-95 572.52
TOTAL Aufwendungen	**-6 123 447.09**
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	**8 793 945.34**
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	44 100.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	80 007 467.54
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-913 605.97
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-117 962.23
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	**79 019 999.93**
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	**87 813 945.27**
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	39 444.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 770 409.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	938 645.22
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	**-7 792 319.78**
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	**80 021 625.49**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-30.4.2025
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 938 020 710.81
Zeichnungen	3 192 924 809.05
Rücknahmen	-3 216 497 220.16
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-23 572 411.11
Ausbezahlte Dividende	-255 357.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	8 793 945.34
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	79 019 999.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-7 792 319.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	80 021 625.49
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**3 994 214 567.41**

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-30.4.2025
Klasse	**F-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	564 875.1350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	856 585.7980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-831 423.2240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**590 037.7090**
Klasse	**F-dist**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	71 303.7190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	82 978.4390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-60 809.0880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**93 473.0700**
Klasse	**I-B-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 491.0600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 579.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**23 912.0600**
Klasse	**INSTITUTIONAL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 253.9670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 784.5760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 197.8890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**25 840.6540**
Klasse	**(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 378.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**51 378.0390**
Klasse	**I-X-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	43 724.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 450.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 980.9660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**26 193.9370**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	22.8880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.9140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4.5310
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**20.2710**
Klasse	**(HKD hedged) K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4.4250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.8200
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13.9330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**18.3120**
Klasse	**(RMB hedged) K-1-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-0.2080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**1.3620**
Klasse	**P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	813 495.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	378 709.6300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-337 574.0830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**854 631.2720**
Klasse	**PREFERRED-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	271 776.2280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 259.6490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-236 125.6400
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**61 910.2370**
Klasse	**(CAD hedged) P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	70 184.6810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 939.8110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 194.6580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**65 929.8340**
Klasse	**(HKD hedged) P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 007.4180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 691.2830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-20 215.6830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**34 483.0180**
Klasse	**(RMB hedged) P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	91.9530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 413.7050
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62.7650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**1 442.8930**
Klasse	**(SGD hedged) P-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 711.6210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 402.7240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 626.5020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**3 487.8430**
Klasse	**Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 930 749.3100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	330 752.8780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-665 000.5090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**1 596 501.6790**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Klasse	**(CAD hedged) Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 244.9960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23 842.5290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 055.6470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**31 031.8780**
Klasse	**(HKD hedged) Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	16 027.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 480.7320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 668.5910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**2 839.3320**
Klasse	**(RMB hedged) Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-73.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**0.0000**
Klasse	**(SGD hedged) Q-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	46 574.8730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 109.6830
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**43 465.1900**
Klasse	**QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 098 145.2870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	877 358.1670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 065 675.2910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**909 828.1630**
Klasse	**(HKD hedged) QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	169 863.0470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	389 498.6040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-250 125.2760
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**309 236.3750**
Klasse	**(RMB hedged) QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	73.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 733.1740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 395.5800
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**410.5940**
Klasse	**(SGD hedged) QL-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	96 435.3190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 274.9160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 949.8950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**58 760.3400**
Klasse	**U-X-acc**
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	4 453.6340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 316.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 465.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	**5 304.1340**

Jährliche Ausschüttung[1]

UBS (Lux) Money Market Fund – USD	**Ex-Date**	**Pay-Date**	**Währung**	**Betrag pro Aktie**
F-dist	3.1.2025	8.1.2025	USD	3.3456

[1] Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Notes, fester Zins				
USD				
USD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.37500% 20-11.09.25	18 000 000.00	17 737 353.90	0.44
TOTAL USD			**17 737 353.90**	**0.44**
Total Notes, fester Zins			**17 737 353.90**	**0.44**
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 4.75000% 23-02.07.25	8 000 000.00	8 001 680.00	0.20
TOTAL USD			**8 001 680.00**	**0.20**
Total Medium-Term Notes, fester Zins			**8 001 680.00**	**0.20**
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S O/N SOFR+100BP 21-16.09.25	34 500 000.00	34 601 844.00	0.87
TOTAL USD			**34 601 844.00**	**0.87**
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			**34 601 844.00**	**0.87**
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			**60 340 877.90**	**1.51**

Andere Wertpapiere

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD				
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 14.04.25-14.07.25	50 000 000.00	49 546 341.50	1.24
TOTAL USD			**49 546 341.50**	**1.24**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**49 546 341.50**	**1.24**
Total Andere Wertpapiere			**49 546 341.50**	**1.24**

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% 15.11.24-15.05.25	35 000 000.00	34 936 677.30	0.87
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.00000% 04.12.24-04.12.25	40 000 000.00	38 998 410.80	0.98
USD	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 06.01.25-06.11.25	75 000 000.00	73 336 948.50	1.84
USD	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 06.03.25-26.09.25	35 000 000.00	34 371 407.70	0.86
USD	KBC BANK NV-REG-S ECD 0.00000% 05.02.25-02.05.25	22 000 000.00	21 994 672.48	0.55
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK ECD 0.00000% 18.02.25-19.05.25	30 000 000.00	29 929 706.70	0.75
USD	MITSUBISHI UFJ TRUST & BANK ECD 0.00000% 24.01.25-24.07.25	50 000 000.00	49 479 826.00	1.24
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 21.01.25-21.05.25	50 000 000.00	49 870 254.00	1.25
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 24.03.25-24.07.25	20 000 000.00	19 791 583.60	0.50
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 17.04.25-18.08.25	40 000 000.00	39 464 041.60	0.99
USD	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 03.02.25-04.08.25	50 000 000.00	49 413 442.50	1.24
USD	NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 27.03.25-29.09.25	40 000 000.00	39 271 202.00	0.98
USD	NORDEA BANK ABP LDN ECD 0.00000% 08.01.25-10.11.25	60 000 000.00	58 655 179.20	1.47
USD	NORDEA BANK ABP LDN ECD 0.00000% 21.01.25-21.05.25	50 000 000.00	49 872 866.00	1.25
USD	ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 25.02.25-26.08.25	82 000 000.00	80 849 517.04	2.02
USD	SOCIETE GENERALE LONDON ECD 0.00000% 16.04.25-31.07.25	5 000 000.00	4 944 786.15	0.12
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 10.02.25-12.05.25	95 000 000.00	94 859 702.10	2.37
TOTAL USD			**770 040 223.67**	**19.28**
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			**770 040 223.67**	**19.28**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins				
USD				
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD FLR 23.07.24-22.07.25	36 000 000.00	36 017 748.00	0.90
USD	TORONTO DOM BK LDN ECD FLR 07.10.24-06.10.25	30 000 000.00	30 015 048.00	0.75
TOTAL USD			**66 032 796.00**	**1.65**
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			**66 032 796.00**	**1.65**
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon				
USD				
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 17.03.25-17.07.25	50 000 000.00	49 519 885.00	1.24
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 25.04.25-25.08.25	55 000 000.00	54 217 292.25	1.36
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 08.01.25-08.10.25	40 000 000.00	39 247 914.80	0.98
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 16.01.25-16.07.25	75 000 000.00	74 302 216.50	1.86
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 05.05.25-05.08.25	20 000 000.00	19 778 600.00	0.50
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 16.04.25-16.07.25	47 000 000.00	46 562 097.71	1.17
USD	BANCO SANTANDER SA ECP 0.00000% 06.11.24-06.05.25	50 000 000.00	49 963 360.00	1.25
USD	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 07.02.25-07.11.25	35 000 000.00	34 223 288.75	0.86
USD	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 22.01.25-23.06.25	50 000 000.00	49 678 012.00	1.24
USD	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.02.25-18.11.25	60 000 000.00	58 595 963.40	1.47
USD	BELFIUS FINANCING CO ECP 0.00000% 17.04.25-17.07.25	40 000 000.00	39 621 553.60	0.99
USD	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 23.04.25-23.10.25	40 000 000.00	39 204 280.00	0.98
USD	BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 12.02.25-16.06.25	25 000 000.00	24 857 994.25	0.62
USD	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 04.11.24-05.05.25	80 000 000.00	79 952 064.00	2.00
USD	COLLATERALIZED COMMER ECP-REG-S 0.00000% 04.02.25-04.08.25	50 000 000.00	49 419 694.00	1.24
USD	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 28.02.25-01.07.25	55 000 000.00	54 588 291.45	1.37
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 02.12.24-01.12.25	40 000 000.00	38 996 302.00	0.98
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 27.01.25-26.01.26	50 000 000.00	48 457 267.00	1.21
USD	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRA ECP 0.00000% 03.04.25-03.09.25	40 000 000.00	39 392 120.40	0.99
USD	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 22.04.25-23.07.25	70 000 000.00	69 289 341.10	1.73
USD	DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 11.02.25-13.05.25	5 000 000.00	4 992 104.15	0.11
USD	DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 10.03.25-10.06.25	35 000 000.00	34 825 985.60	0.87
USD	DEUTSCHE BANK AG LONDON ECP 0.00000% 25.04.25-27.10.25	75 000 000.00	73 382 287.50	1.84
USD	DEXIA CREDIT LO DE FRAN-REG-S ECP 0.00000% 16.01.25-04.08.25	70 000 000.00	69 184 180.10	1.73
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 02.04.25-02.07.25	53 000 000.00	52 597 575.77	1.32
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 28.04.25-28.08.25	60 000 000.00	59 137 188.60	1.48
USD	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 10.02.25-10.11.25	5 000 000.00	4 884 402.95	0.12
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 25.11.24-22.05.25	80 000 000.00	79 785 465.60	2.00
USD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT ECP 0.00000% 28.04.25-30.06.25	45 000 000.00	44 666 231.40	1.12
USD	FEDERATION DES CAISSES-REG-S ECP 0.00000% 17.04.25-22.07.25	70 000 000.00	69 305 035.10	1.74
USD	HSBC UK BANK PLC ECP 0.00000% 28.04.25-28.07.25	53 000 000.00	52 425 215.53	1.31
USD	ING BANK NV/SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 10.02.25-10.06.25	40 000 000.00	39 799 202.00	1.00
USD	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 12.02.25-14.07.25	55 000 000.00	54 512 791.85	1.36
USD	LA BANQUE POSTALE-REG-S ECP 0.00000% 25.03.25-25.06.25	5 000 000.00	4 966 163.35	0.12
USD	LANDESBANK BADEN-WURTTEMBERG ECP 0.00000% 27.02.25-27.08.25	80 000 000.00	78 862 220.80	1.97
USD	LDKREDBK BADEN-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 14.11.24-14.05.25	40 000 000.00	39 932 137.60	1.00
USD	LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 05.11.24-06.05.25	50 000 000.00	49 963 360.00	1.25
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.03.25-13.01.26	70 000 000.00	67 944 262.40	1.70
USD	OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 20.03.25-20.06.25	50 000 000.00	49 688 165.50	1.24
USD	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 11.03.25-13.06.25	50 000 000.00	49 732 146.50	1.25
USD	SBAB BANK AB ECP 0.00000% 02.04.25-02.10.25	13 000 000.00	12 762 930.05	0.32
USD	SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 07.04.25-07.05.25	30 000 000.00	29 974 646.40	0.75
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 08.11.24-08.05.25	70 000 000.00	69 932 398.90	1.75
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 30.07.24-30.05.25	50 000 000.00	49 819 714.00	1.25
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-10.07.25	50 000 000.00	49 570 296.00	1.24
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 03.02.25-03.07.25	50 000 000.00	49 605 706.00	1.24
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 28.04.25-28.07.25	60 000 000.00	59 328 120.00	1.49
USD	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 02.07.24-01.07.25	31 000 000.00	30 768 398.38	0.77
USD	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 17.04.25-17.10.25	50 000 000.00	48 990 794.00	1.23
USD	TORONTO DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 04.04.25-08.07.25	10 000 000.00	9 917 314.40	0.25
USD	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 18.02.25-18.07.25	20 000 000.00	19 808 724.20	0.50
TOTAL USD			**2 370 932 702.84**	**59.36**
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			**2 370 932 702.84**	**59.36**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin-kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto-vermögens
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon				
USD				
USD	BNP PARIBAS CP 0.00000% 01.11.24-02.05.25	80 000 000.00	79 980 736.80	2.00
TOTAL USD			**79 980 736.80**	**2.00**
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			**79 980 736.80**	**2.00**
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**3 286 986 459.31**	**82.29**

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

Investment Fonds, open end

Irland

USD	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	15 561.83	155 618 290.00	3.90
TOTAL Irland			**155 618 290.00**	**3.90**
Total Investment Fonds, open end			**155 618 290.00**	**3.90**
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			**155 618 290.00**	**3.90**
Total des Wertpapierbestandes			**3 552 491 968.71**	**88.94**

Devisenterminkontrakte

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

CAD	133 730 000.00	USD	96 812 632.48	30.5.2025	145 196.25	0.00
HKD	1 497 007 200.00	USD	193 082 993.04	30.5.2025	42 701.83	0.00
SGD	14 506 600.00	USD	11 079 187.02	30.5.2025	49 179.57	0.00
CNH	63 511 000.00	USD	8 736 218.77	30.5.2025	16 822.21	0.00
USD	81 399.60	CNH	591 800.00	30.5.2025	-161.86	0.00
CAD	505 000.00	USD	364 597.77	30.5.2025	999.86	0.00
USD	1 648 568.31	HKD	12 784 900.00	30.5.2025	-784.28	0.00
USD	56 751.27	SGD	74 100.00	30.5.2025	-92.65	0.00
USD	365 102.40	CAD	505 000.00	30.5.2025	-1 036.11	0.00
Total Devisenterminkontrakte					**252 824.82**	**0.00**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	**51 781 148.43**	**1.30**
Festgelder und Treuhandanlagen	**465 000 000.00**	**11.64**
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	**-28.14**	**0.00**
Andere Aktiva und Passiva	**-75 311 346.41**	**-1.88**
Total des Nettovermögens	**3 994 214 567.41**	**100.00**

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

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

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

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

Am 30. April 2025 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 Aufwandsrechung unter der Position «Nicht

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

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand
Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Kombinierter Halbjahresabschluss
Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 30. April 2025 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2025 verwendet:

Wechselkurse			
USD	1	= AUD	1.562866
USD	1	= CHF	0.821750
USD	1	= EUR	0.879701
USD	1	= GBP	0.748671

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder
Das Bankguthaben wird am Valutatag gebucht und die Festgelder werden zum Handelstag erfasst.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilsklassen, wie in der folgenden Tabelle angegeben, eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds.

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

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

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	**31.10.2024**	**30.4.2025**
– AUD K-1-acc	0.240%	0.240%
– AUD P-acc	0.500%	0.500%
– AUD Q-acc	0.240%	0.240%
– AUD QL-acc	0.100%	0.100%
– CHF F-acc	0.100%	0.080%
– CHF INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.080%
– CHF P-acc	0.500%	0.080%
– CHF Q-acc	0.240%	0.080%
– CHF QL-acc	0.100%	0.080%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2024	30.4.2025
– EUR F-acc	0.100%	0.100%
– EUR F-dist	0.100%	0.100%
– EUR I-B-acc	0.035%	0.035%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.180%
– EUR K-1-acc	0.240%	0.240%
– EUR P-acc	0.500%	0.500%
– EUR PREMIER-acc	0.100%	0.100%
– EUR P-dist	0.500%	0.500%
– EUR Q-acc	0.240%	0.240%
– EUR QL-acc	0.100%	0.100%
– GBP F-acc	0.100%	0.100%
– GBP K-1-acc	0.240%	0.240%
– GBP P-acc	0.500%	0.500%
– GBP Q-acc	0.240%	0.240%
– GBP QL-acc	0.100%	0.100%
– USD F-acc	0.100%	0.100%
– USD F-dist	0.100%	0.100%
– USD I-B-acc	0.035%	0.035%
– USD INSTITUTIONAL-acc	0.180%	0.180%
– USD (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.210%	0.210%
– USD K-1-acc	0.240%	0.240%
– USD (HKD hedged) K-1-acc	0.270%	0.270%
– USD (RMB hedged) K-1-acc	0.270%	0.270%
– USD P-acc	0.500%	0.500%
– USD PREFERRED-acc	0.140%	0.140%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD (HKD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD (RMB hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD (SGD hedged) P-acc	0.550%	0.550%
– USD Q-acc	0.240%	0.240%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD (HKD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD (RMB hedged) Q-acc	0.290%	N/A
– USD (SGD hedged) Q-acc	0.290%	0.290%
– USD QL-acc	0.100%	0.100%
– USD (HKD hedged) QL-acc	0.150%	0.150%
– USD (RMB hedged) QL-acc	0.150%	0.150%
– USD (SGD hedged) QL-acc	0.150%	0.150%

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
   a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
   b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
   c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
   d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
   e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
   f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
   g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
   h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
   i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenem 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, der Administrationsstelle des OGA 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, der Administrationsstelle des OGA und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «K-B» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertriebspartner aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds untersteht luxemburgischer Gesetzgebung.
In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine reduzierte Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Abonnemensabgabe») 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 die Periode vom 1. November 2024 bis zum 30. April 2025 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 K-1-acc	0.27%
– AUD P-acc	0.54%
– AUD Q-acc	0.28%
– AUD QL-acc	0.14%
– CHF F-acc	0.13%
– CHF INSTITUTIONAL-acc	0.18%
– CHF P-acc	0.38%
– CHF Q-acc	0.22%
– CHF QL-acc	0.13%
– CHF U-X-acc	0.04%
– EUR F-acc	0.12%
– EUR F-dist	0.12%
– EUR I-B-acc	0.06%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.21%
– EUR K-1-acc	0.26%
– EUR P-acc	0.52%
– EUR PREMIER-acc	0.13%
– EUR P-dist	0.53%
– EUR Q-acc	0.27%
– EUR QL-acc	0.12%
– EUR U-X-acc	0.03%
– GBP F-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.28%
– GBP P-acc	0.54%
– GBP Q-acc	0.28%
– GBP QL-acc	0.13%
– USD F-acc	0.12%
– USD F-dist	0.12%
– USD I-B-acc	0.06%
– USD INSTITUTIONAL-acc	0.20%
– USD (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.23%
– USD I-X-acc	0.02%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD (HKD hedged) K-1-acc	0.29%
– USD (RMB hedged) K-1-acc	0.30%
– USD P-acc	0.52%
– USD PREFERRED-acc	0.16%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.57%
– USD (HKD hedged) P-acc	0.57%
– USD (RMB hedged) P-acc	0.58%
– USD (SGD hedged) P-acc	0.57%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.31%
– USD (HKD hedged) Q-acc	0.31%
– USD (SGD hedged) Q-acc	0.31%
– USD QL-acc	0.12%
– USD (HKD hedged) QL-acc	0.17%
– USD (RMB hedged) QL-acc	0.17%
– USD (SGD hedged) QL-acc	0.17%
– USD U-X-acc	0.02%

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 – Nachfolgende Ereignisse

Nach dem Ende des Berichtszeitraums gab es keine Ereignisse, die eine Anpassung oder Offenlegung im Halbjahresabschluss erforderlich machen.

Erläuterung 8 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

Für sämtliche Rechtsstreitigkeiten zwischen den Anteilinhabern, 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. 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.

Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite- 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 in diesem Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

UBS

© UBS 2025. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.
Erscheint auch in englischer und französischer Sprache.