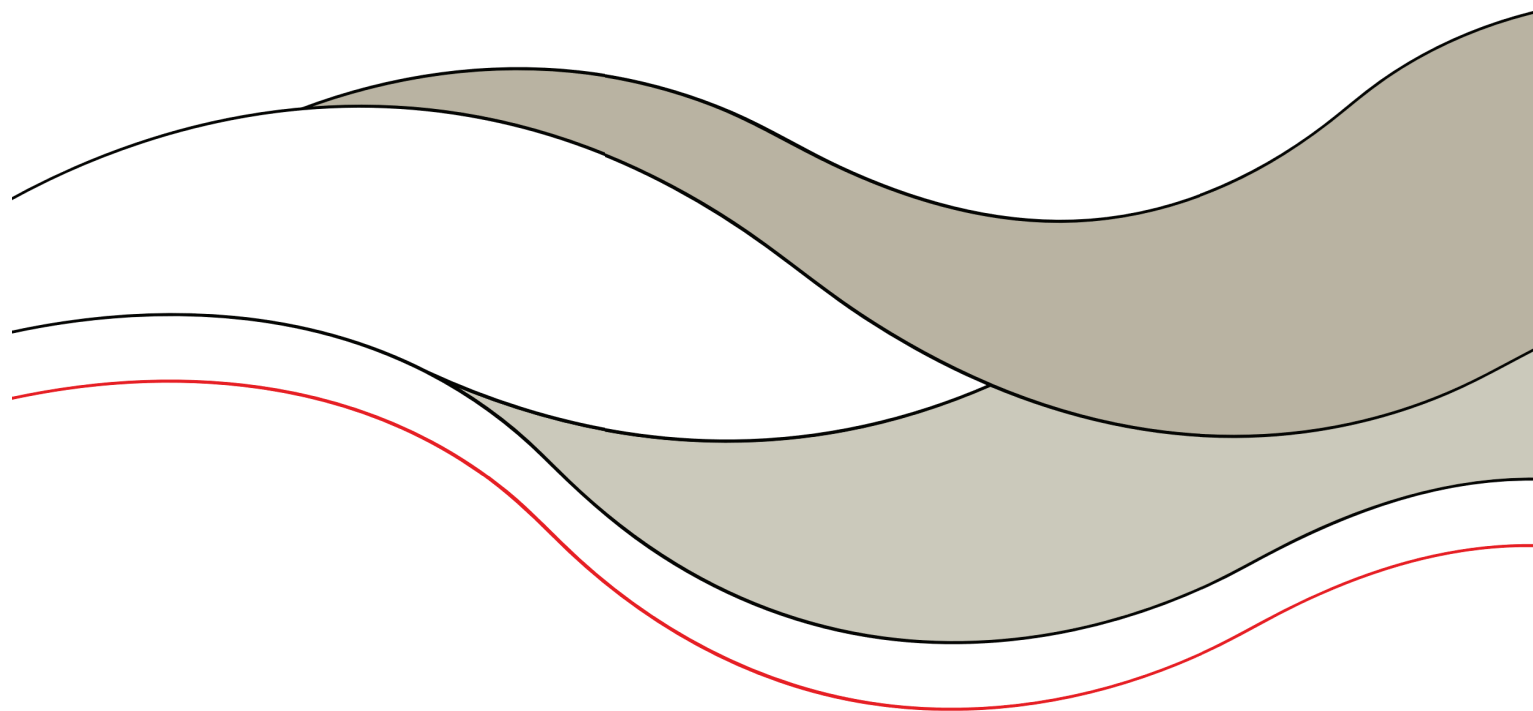


Jahresbericht 2024/2025

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss
per 31. Oktober 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
Prüfungsvermerk	6
UBS (Lux) Money Market Fund	9
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	11
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	18
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	25
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	35
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	42
Erläuterungen zum Jahresbericht	54
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	62
Anhang 2 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	63
Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	64
Anhang 4 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	66

Verkaufsrestriktionen

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

Anlagekategorie und ISIN

UBS (Lux) Money Market Fund –

AUD

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 Non-Executive Director
Luxemburg, Luxemburg

Eugène Del Cioppo, Mitglied
Head White Labelling Solutions
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Basel, Schweiz

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

Francesco Grana, Mitglied
(seit dem 29. Oktober 2025)
Head of Global WM und Wholesale client coverage
Head of AM EMEA region
UBS Asset Management Switzerland AG
Zürich, Schweiz

Giovanni Papini, Mitglied
(seit dem 29. Oktober 2025)
Non-Executive Director
Arezzo, Italien

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle des OGA

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

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 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.

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).

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 31. Oktober 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.

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 untrennbare 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 beigelegt ist.

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

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

Artikel 8:

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD*

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF*

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR*

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP*

UBS (Lux) Money Market Fund – USD*

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

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

Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Money Market Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der UBS (Lux) Money Market Fund und ihrer jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Oktober 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Oktober 2025;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der kombinierten Veränderung des Nettovermögens des Fonds und der Veränderung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Oktober 2025; und
- dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 23. Februar 2026

Alain Maechling

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	8 615 136 384.12
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	59 306 019.84
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	8 674 442 403.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	98 975 243.50
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	1 229 325 013.32
Forderungen aus Zeichnungen	23 804 673.57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 563 156.82
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	410 059.89
Andere Aktiva	82 827.26
TOTAL Aktiva	10 032 603 378.32
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 182 811.27
Kontokorrentkredit	-43.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-355 267 322.47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-37 399 490.35
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 430 929.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-96 469.75
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-169 465.89
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 696 864.71
TOTAL Passiva	-396 546 532.15
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9 636 056 846.17

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	33 897 041.62
Zinsen auf Wertpapiere	16 091 680.31
Dividenden	11 416 629.07
TOTAL Erträge	61 405 351.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 956 319.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-910 582.63
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-230 678.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-238 624.15
TOTAL Aufwendungen	-26 336 204.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 069 146.12
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 438 281.20
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	251 978 517.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 922 563.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 145 677.14
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	247 639 911.50
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	282 709 057.62
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-395 106.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-9 784 923.98
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-496 990.87
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 677 021.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	272 032 036.04

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8 995 884 327.49*
Zeichnungen	13 568 987 622.47
Rücknahmen	-13 198 096 670.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	370 890 951.86
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-2 750 469.22
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	35 069 146.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	247 639 911.50
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-10 677 021.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	272 032 036.04
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9 636 056 846.17

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

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in AUD		306 231 637.21	183 914 627.10	195 693 981.85
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		7.6650	1.9800	3.5900
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		7 661 824.56	7 371 168.05	7 069 240.68
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		74 406.5130	50 845.4200	50 080.6540
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 640.26	2 546.68	2 448.75
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		222 250.8860	80 918.8670	146 760.3010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		127.81	122.96	117.92
Klasse QL-acc	LU2630464126			
Anteile im Umlauf		204 926.5870	281 482.8430	298 742.7090
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		110.51	106.16	101.68

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse K-1-acc	AUD	3.9%	4.3%	3.5%
Klasse P-acc	AUD	3.7%	4.0%	3.3%
Klasse Q-acc	AUD	3.9%	4.3%	3.5%
Klasse QL-acc	AUD	4.1%	4.4%	-
Benchmark: ¹				
FTSE AUD 3M Eurodeposits	AUD	3.8%	4.6%	3.8%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 begann die Reserve Bank of Australia (RBA), ihre Geldpolitik zu lockern, und senkte den Leitzins im Laufe des Jahres von 4.35% auf 3.60%. Die Inflation war davor komfortabel in Richtung der unteren Grenze ihres Zielbereichs von 2% bis 3% zurückgegangen, was ihre Entscheidung für Zinssenkungen rechtfertigte. Seit Juni 2025 ist die Inflation jedoch wieder im Anstieg begriffen, sodass die RBA voraussichtlich vorerst nicht mehr an der Zinsschraube drehen wird, während sie den Ausblick beurteilt. Die Wirtschaftsexperten gehen für die Zukunft von einem moderaten Wirtschaftswachstum und steigender Arbeitslosigkeit aus, was die geldpolitischen Entscheidungen der RBA erschweren könnte.

Die Entwicklung des Subfonds war positiv und entsprach sowohl dem Renditeumfeld am AUD-Geldmarkt als auch der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit wurde über weite Teile des Geschäftsjahres bei rund 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Supranational	19.56
Australien	17.59
Deutschland	14.55
Niederlande	6.49
Finnland	6.30
Norwegen	5.91
Singapur	3.92
Vereinigte Staaten	3.91
Frankreich	3.90
Irland	3.27
Japan	3.24
Luxemburg	2.27
TOTAL	90.91

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	54.46
Supranationale Organisationen	16.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.88
Länder- & Zentralregierungen	6.53
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.27
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	2.13
Computer & Netzwerkausrüster	0.65
TOTAL	90.91

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	277 430 998.19
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	956 137.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	278 387 135.47
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 405 145.17
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	24 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	92 414.44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 501 313.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	15 466.03
Andere Aktiva	11 344.99
TOTAL Aktiva	306 412 819.35
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-65 265.09
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 779.13
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 137.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-115 917.05
TOTAL Passiva	-181 182.14
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	306 231 637.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung

AUD	
Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 154 422.23
Zinsen auf Wertpapiere	4 882 597.12
TOTAL Erträge	6 037 019.35
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 021 384.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 141.80
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-39 878.21
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-25 545.87
TOTAL Aufwendungen	-1 114 950.49
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 922 068.86
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	1 394 806.13
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 021 508.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 081.30
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 417 396.29
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	9 339 465.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-340 428.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	325 040.51
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 387.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 324 077.29

Veränderung des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	183 914 627.10
Zeichnungen	358 033 719.15
Rücknahmen	-245 040 786.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	112 992 932.82
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 922 068.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 417 396.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-15 387.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	9 324 077.29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	306 231 637.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-31.10.2025
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.9800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	23.6530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17.9680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7.6650
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	50 845.4200
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 424.9490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 863.8560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	74 406.5130
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	80 918.8670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	192 405.4660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-51 073.4470
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	222 250.8860
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	281 482.8430
Anzahl der ausgegebenen Anteile	230 414.4100
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-306 970.6660
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	204 926.5870

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bewertung in AUD			
Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	NR Kursgewinn	in % des Netto- vermögens
		(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 4.75000% 14-06.05.26	8 920 000.00	8 965 313.60	2.93
TOTAL AUD		8 965 313.60	2.93
Total Notes, fester Zins		8 965 313.60	2.93

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD APPLE INC-REG-S 3.60000% 16-10.06.26	2 000 000.00	1 996 780.00	0.65
AUD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 20-05.05.26	8 000 000.00	7 866 800.00	2.57
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA 4.67800% 23-24.02.26	2 000 000.00	2 003 540.00	0.65
AUD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3.10000% 16-17.08.26	10 000 000.00	9 951 600.00	3.25
AUD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.25000% 14-11.06.26	10 000 000.00	10 027 600.00	3.28
AUD INTERNATIONAL FINANCE CORP 3.60000% 22-24.02.26	10 000 000.00	9 993 900.00	3.26
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.90000% 18-26.11.25	10 000 000.00	9 993 600.00	3.26
AUD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.50000% 20-18.05.26	4 000 000.00	3 928 240.00	1.28
AUD KOMMUNALBANKEN AS 0.60000% 20-01.06.26	10 374 000.00	10 173 885.54	3.32
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.10000% 22-20.02.26	10 000 000.00	10 009 900.00	3.27
AUD NEW SOUTH WALES TREASURY CORP-REG-S 4.00000% 14-20.05.26	10 000 000.00	10 020 200.00	3.27
AUD NRW BANK 1.05000% 21-31.03.26	2 400 000.00	2 371 152.00	0.78
AUD NRW BANK 4.50000% 23-19.06.26	1 400 000.00	1 403 836.00	0.46
AUD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 5.00000% 23-15.09.26	3 190 000.00	3 214 116.40	1.05
AUD UNITED OVERSEAS BANK-REG-S 4.64200% 23-16.03.26	1 000 000.00	1 002 440.00	0.33
AUD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.12500% 15-04.06.26	10 000 000.00	10 010 800.00	3.27
TOTAL AUD		103 968 389.94	33.95
Total Medium-Term Notes, fester Zins		103 968 389.94	33.95

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA-REG-S 3M BBSW+75BP 23-24.02.26	500 000.00	500 745.00	0.16
AUD DBS BANK LTD/AUSTRALIA 3M BBSW+48BP 24-21.07.26	6 500 000.00	6 504 095.00	2.12
AUD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP/SYDNEY 3M BBSW+78BP 23-18.05.26	8 600 000.00	8 619 006.00	2.82
AUD UNITED OVERSEAS BANK-REG-S 3M BBSW+73BP 23-16.03.26	2 000 000.00	2 003 120.00	0.66
TOTAL AUD		17 626 966.00	5.76
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		17 626 966.00	5.76

Anleihen, fester Zins

AUD			
AUD AUSTRALIA 4.25000%-REG-S 14-21.04.26	5 000 000.00	5 015 500.00	1.64
AUD AUSTRALIA-REG-S 0.25000% 20-21.11.25	5 000 000.00	4 990 300.00	1.63
AUD EUROMAT EUROPEAN RAILROADMAT FIN-REG-S 3.90000% 15-19.12.25	8 130 000.00	8 128 943.10	2.65
TOTAL AUD		18 134 743.10	5.92
Total Anleihen, fester Zins		18 134 743.10	5.92
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		148 695 412.64	48.56

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 CORP ECD 0.00000% 28.10.25-04.11.25	12 000 000.00	11 995 104.72	3.92
AUD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 24.10.25-27.01.26	10 000 000.00	9 908 989.60	3.23
TOTAL AUD		21 904 094.32	7.15
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		21 904 094.32	7.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
AUD			
AUD BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 24.02.25-26.11.25	5 000 000.00	4 986 594.40	1.63
AUD BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 10.09.25-10.12.25	6 000 000.00	5 976 204.36	1.95
AUD BNG BANK NV ECP 0.00000% 23.09.25-24.11.25	10 000 000.00	9 976 200.00	3.26
AUD BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 10.07.25-08.01.26	7 000 000.00	6 951 559.86	2.27
AUD COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 12.06.25-12.12.25	5 000 000.00	4 978 061.05	1.63
AUD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 15.09.25-20.02.26	8 000 000.00	7 909 689.84	2.58
AUD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.07.25-07.01.26	7 000 000.00	6 952 272.95	2.27
AUD IRELAND, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 03.10.25-03.11.25	10 000 000.00	9 997 144.70	3.26
AUD LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 18.08.25-18.02.26	6 000 000.00	5 933 468.22	1.94
AUD LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 31.10.25-30.01.26	10 000 000.00	9 909 080.50	3.24
AUD MUNICIPALITY FINANC PLC-REG-S ECP 0.00000% 20.10.25-20.02.26	12 000 000.00	11 862 360.00	3.87
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.03.25-27.01.26	7 500 000.00	7 433 518.13	2.43
AUD RABOBANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 08.09.25-09.03.26	5 000 000.00	4 933 374.45	1.61
AUD SHEFFIELD RECEIVABLES-REG-S ECP 0.00000% 10.10.25-10.11.25	5 000 000.00	4 995 040.55	1.63
AUD SHEFFIELD RECEIVABLES CO LLC ECP 0.00000% 14.10.25-14.11.25	5 000 000.00	4 993 059.50	1.63
TOTAL AUD		107 787 628.51	35.20
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		107 787 628.51	35.20
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		129 691 722.83	42.35
Total des Wertpapierbestandes		278 387 135.47	90.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 405 145.17	0.79
Festgelder und Treuhandanlagen		24 000 000.00	7.84
Andere Aktiva und Passiva		1 439 356.57	0.46
Total des Nettovermögens		306 231 637.21	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in CHF		502 749 366.75	814 606 686.15	580 710 097.56
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		506 650.2660	3 244 274.7280	2 229 391.7110
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.01	95.82	94.56
Klasse INSTITUTIONAL-acc¹	LU2736384749			
Anteile im Umlauf		11 491.5820	11 425.9550	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 010.38	1 008.55	-
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		193 658.6600	224 464.6630	239 425.9960
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 116.90	1 115.18	1 104.99
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		369 703.3990	491 850.7040	662 483.4630
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.28	96.10	94.97
Klasse QL-acc	LU2630463748			
Anteile im Umlauf		197 349.6940	220 998.9280	75 706.9380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.10	101.90	100.57
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		17 541.0030	17 762.0030	3 641.7960
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 717.48	9 690.00	9 553.57

¹ Erste NAV 12.2.2024

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	CHF	0.2%	1.3%	0.9%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	CHF	0.2%	-	-
Klasse P-acc	CHF	0.2%	0.9%	0.7%
Klasse Q-acc	CHF	0.2%	1.2%	0.8%
Klasse QL-acc	CHF	0.2%	1.3%	-
Klasse U-X-acc	CHF	0.3%	1.4%	1.0%
Benchmark: ¹				
FTSE CHF 3M Eurodeposits	CHF	0.2%	1.4%	1.1%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 lockerte die Schweizerische Nationalbank (SNB) ihre Geldpolitik weiter und senkte den Leitzins in drei aufeinanderfolgenden Sitzungen um insgesamt 100 Basispunkte von 1.00% auf 0.00%, wo er seit Juni 2025 unverändert liegt. Ausschlaggebend für die Zinssenkungen war, dass die Inflation gesunken und in die Zielbandbreite der SNB zurückgekehrt war – von einem Höchststand von 0.7% im November 2024 auf einen Tiefststand von –0.1% im Mai 2025 mit einer Stabilisierung bis zum Ende des Berichtszeitraums bei 0.2%.

Die SNB betonte, dass die Hürde für eine Entscheidung, den Zinssatz unter null zu senken, hoch ist.

Die Wertentwicklung des Subfonds war im Geschäftsjahr positiv, da sich die Renditekurve in einem Umfeld mit Nullrenditen am CHF-Geldmarkt abflachte. Die durchschnittliche Laufzeit betrug zum Ende des Geschäftsjahres in etwa 110 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Schweiz	19.51
Niederlande	8.49
Deutschland	8.22
Australien	8.05
Frankreich	7.77
Kanada	7.06
Finnland	6.01
Supranational	5.00
Grossbritannien	4.47
Schweden	3.94
Luxemburg	2.98
Südkorea	1.73
Singapur	1.63
Dänemark	1.59
Norwegen	1.00
TOTAL	87.45

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	65.78
Länder- & Zentralregierungen	5.97
Supranationale Organisationen	5.00
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.00
Immobilien	3.26
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.60
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.84
TOTAL	87.45

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	440 426 285.45
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-792 362.12
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	439 633 923.33
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	42 989 655.86
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	30 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	145 710.06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 393 787.74
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	375.00
TOTAL Aktiva	514 163 451.99
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-10 000 630.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 242 833.30
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-29 103.82
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 479.38
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-136 038.74
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-170 621.94
TOTAL Passiva	-11 414 085.24
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	502 749 366.75

Ertrags- und Aufwandsrechnung

CHF

Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	112 797.16
Zinsen auf Wertpapiere	2 360 652.53
TOTAL Erträge	2 473 449.69
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-553 265.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-60 138.52
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 437.90
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-40 402.55
TOTAL Aufwendungen	-691 244.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 782 204.84
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-477 948.35
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 114 096.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 768.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	1 637 917.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 420 121.99
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 001 951.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-877 909.88
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 879 861.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 540 260.70

Veränderung des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	814 606 686.15
Zeichnungen	1 031 203 818.05
Rücknahmen	-1 344 601 398.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-313 397 580.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 782 204.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 637 917.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 879 861.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 540 260.70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	502 749 366.75

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-31.10.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 244 274.7280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 753 548.9520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 491 173.4140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	506 650.2660
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 425.9550
Anzahl der ausgegebenen Anteile	415.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-349.3730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 491.5820
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	224 464.6630
Anzahl der ausgegebenen Anteile	79 590.9980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-110 397.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	193 658.6600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	491 850.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	115 131.8790
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-237 279.1840
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	369 703.3990
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	220 998.9280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	252 247.7930
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-275 897.0270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	197 349.6940
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	17 762.0030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	56 079.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-56 300.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	17 541.0030

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 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
Notes, fester Zins			
CHF			
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.60000% 23-04.08.26	3 000 000.00	3 032 400.00	0.60
TOTAL CHF		3 032 400.00	0.60
Total Notes, fester Zins		3 032 400.00	0.60
Notes, Nullcoupon			
CHF			
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 19-30.03.26	4 850 000.00	4 848 060.00	0.97
TOTAL CHF		4 848 060.00	0.97
Total Notes, Nullcoupon		4 848 060.00	0.97
Medium-Term Notes, fester Zins			
CHF			
CHF AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.25000% 15-17.11.25	16 370 000.00	16 370 000.00	3.26
CHF BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.20000% 18-19.11.25	11 750 000.00	11 748 825.00	2.34
CHF BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.04250% 23-04.05.26	5 280 000.00	5 325 408.00	1.06
CHF BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 19-12.06.26	5 100 000.00	5 094 390.00	1.01
CHF BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.40000% 17-19.12.25	1 000 000.00	999 800.00	0.20
CHF CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCLE-REG-S 2.50000% 11-09.12.25	13 425 000.00	13 450 507.50	2.67
CHF CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 0.05000% 19-15.10.26	7 500 000.00	7 482 750.00	1.49
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26	9 450 000.00	9 479 295.00	1.88
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26	2 800 000.00	2 800 840.00	0.56
CHF CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.51000% 16-16.09.26	1 495 000.00	1 497 392.00	0.30
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA-REG-S 0.25000% 15-18.06.26	5 300 000.00	5 301 590.00	1.05
CHF KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.22250% 23-24.07.26	2 000 000.00	2 028 200.00	0.40
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 0.96750% 22-04.08.26	6 500 000.00	6 533 150.00	1.30
CHF LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.12500% 23-27.02.26	6 535 000.00	6 570 289.00	1.31
CHF LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB-REG-S 0.20000% 18-17.04.26	3 435 000.00	3 432 252.00	0.68
CHF MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.10000% 20-17.12.25	3 200 000.00	3 199 680.00	0.64
CHF MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 2.37500% 11-30.03.26	12 210 000.00	12 319 890.00	2.45
CHF NORDEA BANK ABP-REG-S 0.12500% 20-02.06.26	14 870 000.00	14 864 052.00	2.96
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.40000% 22-05.10.26	7 140 000.00	7 154 280.00	1.42
CHF ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.47500% 23-30.01.26	1 000 000.00	1 002 700.00	0.20
CHF SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26	4 100 000.00	4 168 060.00	0.83
CHF TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.97000% 23-18.09.26	2 720 000.00	2 763 248.00	0.55
CHF TALENERGIES CAPITAL INTL SA-REG-S 0.28800% 18-13.07.26	4 200 000.00	4 202 520.00	0.84
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.30000% 17-28.11.25	14 250 000.00	14 248 575.00	2.83
TOTAL CHF		162 037 693.50	32.23
Total Medium-Term Notes, fester Zins		162 037 693.50	32.23
Anleihen, fester Zins			
CHF			
CHF COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 3.12500% 06-15.09.26	7 500 000.00	7 698 000.00	1.53
CHF DBS BANK LTD-REG-S 1.51500% 22-12.12.25	8 200 000.00	8 209 020.00	1.63
CHF EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26	4 500 000.00	4 570 200.00	0.91
CHF EUROPEAN INVESTMNT BANK-REG-S 1.62500% 12-02.04.26	16 150 000.00	16 251 745.00	3.23
CHF KOREA HOUSING FINANCE CORP 1.81500% 23-10.02.26	6 650 000.00	6 671 280.00	1.33
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY REG-S 0.91940% 22-17.12.25	6 800 000.00	6 803 400.00	1.35
CHF NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26	1 500 000.00	1 504 500.00	0.30
CHF PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-26.01.26	1 550 000.00	1 550 775.00	0.31
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.12500% 15-25.02.26	5 000 000.00	4 999 500.00	0.99
CHF PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.25000% 17-12.05.26	1 700 000.00	1 701 020.00	0.34
CHF WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26	3 700 000.00	3 742 550.00	0.75
TOTAL CHF		63 701 990.00	12.67
Total Anleihen, fester Zins		63 701 990.00	12.67
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		233 620 143.50	46.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF 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

CHF

CHF	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 12.09.25-12.03.26	10 000 000.00	10 002 860.00	1.99
CHF	BASLER KANTONALBANK ECD 0.00000% 04.09.25-08.06.26	5 000 000.00	4 999 226.05	0.99
CHF	BASLER KANTONALBANK ECD 0.00000% 07.10.25-07.01.26	10 000 000.00	10 002 657.00	1.99
CHF	GOLDMAN SACHS INTL ECD 0.00000% 26.03.25-08.12.25	10 000 000.00	10 001 681.00	1.99
TOTAL CHF			35 006 424.05	6.96
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			35 006 424.05	6.96

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF

CHF	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 27.02.25-05.01.26	10 000 000.00	10 002 512.00	1.99
CHF	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 28.02.25-28.11.25	15 000 000.00	15 001 866.00	2.98
CHF	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 19.06.25-19.03.26	10 000 000.00	10 000 700.00	1.99
CHF	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 26.02.25-26.11.25	10 000 000.00	10 002 167.00	1.99
CHF	COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 05.08.25-05.05.26	10 000 000.00	10 001 343.00	1.99
CHF	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 11.03.25-11.12.25	5 000 000.00	5 001 976.50	1.00
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 02.05.25-03.11.25	15 000 000.00	15 000 225.00	2.98
CHF	ING BANK NV ECP 0.00000% 30.09.25-30.06.26	15 000 000.00	15 000 150.00	2.98
CHF	JYSKE BANK ECP 0.00000% 10.09.25-10.06.26	8 000 000.00	7 998 707.68	1.59
CHF	WESTPAC BANKING CORP ECP 0.00000% 08.08.25-07.08.26	3 000 000.00	2 999 520.00	0.60
TOTAL CHF			101 009 167.18	20.09
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			101 009 167.18	20.09

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF

CHF	SWISS NATIONAL BANK BILL-REG-S TB 0.00000% 27.10.25-24.11.25	20 000 000.00	19 999 780.80	3.98
CHF	SWISS NATIONAL BANK BILL-REG-S TB 0.00000% 03.11.25-01.12.25	10 000 000.00	9 999 889.00	1.99
CHF	SWISS NATIONAL BANK-REG-S TB 0.00000% 13.10.25-10.11.25	10 000 000.00	9 999 968.80	1.99
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 25.09.25-26.03.26	10 000 000.00	9 999 100.00	1.99
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 09.10.25-08.01.26	5 000 000.00	4 999 900.00	1.00
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 30.10.25-29.01.26	15 000 000.00	14 999 550.00	2.98
TOTAL CHF			69 998 188.60	13.93
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			69 998 188.60	13.93
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			206 013 779.83	40.98
Total des Wertpapierbestandes			439 633 923.33	87.45
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel				8.55
Festgelder und Treuhandanlagen			30 000 000.00	5.97
Andere Aktiva und Passiva			-9 874 212.44	-1.97
Total des Nettovermögens			502 749 366.75	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in EUR		3 505 448 696.81	3 271 406 787.94	2 512 376 535.20
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		1 280 656.0560	1 023 841.5890	1 060 971.5520
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		885.46	864.46	831.95
Klasse F-dist¹	LU2779842538			
Anteile im Umlauf		1 055 540.5230	886 129.1700	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		102.47	102.34	-
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		103 206.9600	9 171.8970	6 060.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		536.42	523.35	503.33
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		151 447.9630	171 937.9090	88 081.0100
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		528.26	516.15	497.14
Klasse I-X-acc²	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		-	-	33 989.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		-	-	501.21
Klasse K-1-acc³	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		25.7050	21.0590	2.3370
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 213 953.20	3 142 104.41	3 028 220.26
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		1 398 892.8840	1 676 706.4520	1 445 956.8570
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		875.87	858.51	829.54
Klasse PREMIER-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		73 379.7970	120 978.0020	44 402.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		542.46	529.59	509.68
Klasse P-dist⁴	LU2856147595			
Anteile im Umlauf		29 003.0900	19 607.2250	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		510.11	502.47	-
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		3 215 200.3340	2 152 254.2120	1 836 241.3060
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		111.02	108.54	104.60
Klasse QL-acc	LU2630463821			
Anteile im Umlauf		676 004.3050	404 763.1600	190 490.1660
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		107.88	105.32	101.36
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		30 315.7640	32 072.8460	12 065.9790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		11 070.44	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

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	EUR	2.4%	3.9%	2.7%
Klasse F-dist	EUR	2.4%	-	-
Klasse I-B-acc	EUR	2.5%	4.0%	2.8%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	EUR	2.3%	3.8%	2.6%
Klasse I-X-acc ¹	EUR	-	-	2.8%
Klasse K-1-acc	EUR	2.3%	3.8%	-
Klasse P-acc	EUR	2.0%	3.5%	2.4%
Klasse PREMIER-acc	EUR	2.4%	3.9%	2.7%
Klasse P-dist	EUR	2.0%	-	-
Klasse Q-acc	EUR	2.3%	3.8%	2.6%
Klasse QL-acc	EUR	2.4%	3.9%	-
Klasse U-X-acc	EUR	2.5%	4.0%	2.8%
Benchmark: ²				
FTSE EUR 3M Eurodeposits	EUR	2.5%	3.9%	2.8%

¹ Die Anteilsklasse I-X-acc war bis zum 28.12.2023 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 senkte die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen fünfmal um jeweils 25 Basispunkte, sodass sie zuletzt bei 2% lagen. Als Grund hierfür führte die EZB an, dass dies basierend auf ihrer aktualisierten Einschätzung der Inflationsaussichten ein angemessener Schritt sei, um das Ausmass der geldpolitischen Restriktionen zu verringern.

Die Entwicklung des Subfonds im Berichtszeitraum war positiv und entsprach sowohl dem Renditeumfeld am EUR-Geldmarkt als auch der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit betrug zum Ende des Geschäftsjahres in etwa 90 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Deutschland	18.29
Grossbritannien	10.95
Frankreich	10.22
Niederlande	7.26
Finnland	6.93
Schweden	6.33
Belgien	5.69
Irland	3.94
Österreich	3.39
Vereinigte Staaten	3.28
Australien	2.96
Luxemburg	2.41
Kanada	2.13
Dänemark	1.68
Norwegen	1.57
Japan	0.57
Supranational	0.57
TOTAL	88.17

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	72.07
Anlagefonds	3.93
Versicherungen	3.83
Diverse Konsumgüter	3.28
Gesundheits- & Sozialwesen	2.05
Supranationale Organisationen	1.19
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.11
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.71
TOTAL	88.17

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 078 109 488.07
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 666 778.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 090 776 266.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	10 991 585.92
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	440 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	8 664 094.05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	91 998.67
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	96 185.98
Andere Aktiva	52 642.43
TOTAL Aktiva	3 550 672 773.93
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-28 949 306.55
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-15 440 804.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-799 486.03
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-34 479.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-833 965.85
TOTAL Passiva	-45 224 077.12
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 505 448 696.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 697 376.11
Zinsen auf Wertpapiere	948 478.53
Dividenden	3 520 538.60
TOTAL Erträge	14 166 393.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 110 925.87
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-333 252.66
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 516.17
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-54 774.08
TOTAL Aufwendungen	-9 547 468.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 618 924.46
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	94 800.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	78 122 796.73
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	78 217 597.20
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	82 836 521.66
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 513.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 033 435.49
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 031 921.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	74 804 600.08

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 271 406 787.94
Zeichnungen	4 254 306 889.07
Rücknahmen	-4 092 907 813.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	161 399 075.83
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-2 161 767.04
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 618 924.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	78 217 597.20
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-8 031 921.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	74 804 600.08
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 505 448 696.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-31.10.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 023 841.5890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 283 808.7720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 026 994.3050
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 280 656.0560
Klasse	F-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	886 129.1700
Anzahl der ausgegebenen Anteile	636 485.1970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-467 073.8440
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 055 540.5230
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 171.8970
Anzahl der ausgegebenen Anteile	157 926.9600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-63 891.8970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	103 206.9600
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	171 937.9090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	130 096.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-150 586.2990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	151 447.9630
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	43.4890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38.8430
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25.7050
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 676 706.4520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 217 140.3530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 494 953.9210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 398 892.8840

Klasse	PREMIER-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	120 978.0020
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78 416.1010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-126 014.3060
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	73 379.7970
Klasse	P-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 607.2250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	14 884.9470
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 489.0820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29 003.0900
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 152 254.2120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 484 235.7430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 421 289.6210
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 215 200.3340
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	404 763.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	854 014.9550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-582 773.8100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	676 004.3050
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 072.8460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 105.6030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-30 862.6850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	30 315.7640

Jährliche Ausschüttung¹

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 31. Oktober 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR	in % des Netto- vermögens
			NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	
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	24 997 936.75	0.71
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S OVRNT ESTR+28BP 25-09.04.26	15 000 000.00	15 000 000.00	0.43
TOTAL EUR			39 997 936.75	1.14
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			39 997 936.75	1.14
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			39 997 936.75	1.14

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% 06.10.25-07.04.26	20 000 000.00	19 817 315.60	0.57
EUR CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 09.06.25-09.12.25	7 000 000.00	6 984 337.64	0.20
EUR KBC BANK SA ECD 0.00000% 31.07.25-01.12.25	70 000 000.00	69 879 391.40	1.99
EUR KBC BANK SA ECD 0.00000% 03.09.25-05.01.26	30 000 000.00	29 895 000.00	0.85
EUR MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 07.10.25-06.01.26	65 000 000.00	64 754 370.20	1.85
EUR MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 29.10.25-29.01.26	20 000 000.00	19 897 280.20	0.57
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.07.25-10.11.25	93 000 000.00	92 946 298.08	2.65
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 13.08.25-13.11.25	10 000 000.00	9 992 494.50	0.29
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.09.25-08.12.25	4 000 000.00	3 991 237.00	0.11
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 20.10.25-20.01.26	13 000 000.00	12 938 834.87	0.37
EUR NATIONAL AUSTRALIA BNK/LONDON ECD 0.00000% 10.10.25-10.04.26	35 000 000.00	34 689 166.05	0.99
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL ECD 0.00000% 17.06.25-30.01.26	23 000 000.00	22 879 505.99	0.65
EUR NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 04.06.25-04.12.25	14 000 000.00	13 972 551.74	0.40
EUR NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 14.10.25-14.05.26	20 000 000.00	19 773 152.60	0.56
EUR ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 14.10.25-14.05.26	30 000 000.00	29 666 004.00	0.85
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LT ECD 0.00000% 04.09.25-05.01.26	46 000 000.00	45 823 360.00	1.31
EUR SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 15.10.25-16.01.26	19 500 000.00	19 414 878.02	0.55
TOTAL EUR		517 315 177.89	14.76
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		517 315 177.89	14.76

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

EUR			
EUR DNB BANK ASA ECD VAR 16.04.25-16.01.26	23 000 000.00	23 003 493.70	0.66
TOTAL EUR		23 003 493.70	0.66
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins		23 003 493.70	0.66

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 08.05.25-10.11.25	20 000 000.00	19 988 506.60	0.57
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 11.07.25-11.11.25	13 000 000.00	12 991 782.70	0.37
EUR ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 05.09.26-05.03.26	68 000 000.00	67 513 613.00	1.93
EUR AGENCE CENTRALE ORGANIS-REG-S ECP 0.00000% 29.08.25-28.11.25	25 000 000.00	24 961 656.00	0.71
EUR AGENCE CENTRALE ORGANIS-REG-S ECP 0.00000% 24.10.25-01.12.25	47 000 000.00	46 920 060.52	1.34
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 16.06.25-17.11.25	39 000 000.00	38 961 547.17	1.11
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 22.09.25-23.03.26	19 000 000.00	18 843 561.79	0.54
EUR ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 25.09.25-25.03.26	77 000 000.00	76 357 220.94	2.18
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 08.10.25-21.04.26	70 000 000.00	69 315 310.40	1.98
EUR AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 17.10.25-01.07.26	35 000 000.00	34 508 903.10	0.98
EUR BANQUE FED DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 29.07.25-16.06.26	72 000 000.00	71 036 853.84	2.03
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 11.09.25-11.03.26	25 000 000.00	24 813 005.75	0.71
EUR BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 02.06.25-02.12.25	49 000 000.00	48 914 721.87	1.39
EUR BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 06.08.25-06.05.26	50 000 000.00	49 454 615.50	1.41

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.09.25-18.03.26	15 000 000.00	14 881 459.20	0.42
EUR	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 03.06.25-08.12.25	42 000 000.00	41 911 490.88	1.20
EUR	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 28.08.25-02.03.26	37 000 000.00	36 742 211.75	1.05
EUR	CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 25.08.25-25.11.25	25 000 000.00	24 963 767.75	0.71
EUR	CLEARSTREAM BANKING SA ECP 0.00000% 29.09.25-28.11.25	15 000 000.00	14 975 656.20	0.43
EUR	COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 19.05.25-19.11.25	29 000 000.00	28 967 283.07	0.83
EUR	COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 22.05.25-23.02.26	38 000 000.00	37 743 288.72	1.08
EUR	COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 25.08.25-25.05.26	28 000 000.00	27 667 121.72	0.79
EUR	COOPERATIEVE RAB BK UA-REG-S ECP 0.00000% 23.09.25-23.03.26	24 000 000.00	23 799 930.96	0.68
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 30.05.25-28.11.25	80 000 000.00	79 871 407.20	2.28
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 30.07.25-01.12.25	20 000 000.00	19 964 413.40	0.57
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 20.08.25-20.02.26	5 000 000.00	4 968 084.90	0.14
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRA ECP 0.00000% 07.05.25-07.11.25	18 000 000.00	17 992 992.24	0.51
EUR	DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 01.10.25-05.01.26	15 000 000.00	14 944 709.55	0.43
EUR	DEUTSCHE BANK AG ECP 0.00000% 21.10.25-21.04.26	45 000 000.00	44 541 214.20	1.27
EUR	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 18.07.25-18.11.25	32 000 000.00	31 969 309.44	0.91
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 05.08.25-05.01.26	12 000 000.00	11 956 243.68	0.34
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 29.08.25-27.02.26	30 000 000.00	29 798 536.50	0.85
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BK-REG-S ECP 0.00000% 11.09.25-11.02.26	20 000 000.00	19 886 995.00	0.57
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BK-REG-S ECP 0.00000% 02.10.25-02.12.25	6 000 000.00	5 989 724.28	0.17
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BK-REG-S ECP 0.00000% 03.10.25-07.04.26	16 000 000.00	15 859 949.60	0.45
EUR	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 28.05.25-02.12.25	56 000 000.00	55 901 656.16	1.59
EUR	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.09.25-12.01.26	3 000 000.00	2 987 743.68	0.08
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 15.07.25-15.12.25	61 000 000.00	60 859 718.30	1.74
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 12.08.25-12.02.26	30 000 000.00	29 825 081.10	0.85
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 15.09.25-16.02.26	35 000 000.00	34 787 766.65	0.99
EUR	LANDESKREDITBK B-WUERT-REG-S ECP 0.00000% 18.09.25-18.03.26	9 000 000.00	8 932 496.85	0.25
EUR	LANDESKREDITBK B-WUERT-REG-S ECP 0.00000% 29.09.25-29.01.26	9 000 000.00	8 956 337.85	0.25
EUR	MUNICIPALITY FINANC PLC ECP 0.00000% 03.11.25-05.12.25	29 000 000.00	28 944 563.02	0.83
EUR	NATIONAL BANK OF CANADA ECP 0.00000% 11.08.25-11.02.26	35 000 000.00	34 792 089.15	0.99
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 14.08.25-13.08.26	68 000 000.00	66 836 520.00	1.91
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 25.09.25-27.04.26	15 000 000.00	14 845 172.55	0.42
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 29.09.25-30.03.26	17 000 000.00	16 852 540.30	0.48
EUR	NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 01.08.25-04.11.25	75 000 000.00	74 985 086.25	2.14
EUR	NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 26.09.25-26.03.26	13 500 000.00	13 395 440.61	0.38
EUR	NRW BANK-REG-S ECP 0.00000% 26.09.25-02.04.26	18 000 000.00	17 853 255.18	0.51
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 29.07.25-28.11.25	49 500 000.00	49 424 078.88	1.41
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 04.09.25-04.02.26	25 000 000.00	24 859 949.00	0.71
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 10.09.25-10.02.26	45 000 000.00	44 731 918.80	1.28
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.25-09.12.25	8 000 000.00	7 982 013.84	0.23
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 12.05.25-12.12.25	30 000 000.00	29 927 376.30	0.85
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 19.06.25-19.02.26	20 000 000.00	19 872 124.60	0.57
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 20.06.25-20.02.26	18 000 000.00	17 883 863.46	0.51
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 02.09.25-02.06.26	6 000 000.00	5 925 044.82	0.17
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.10.25-05.01.26	52 000 000.00	51 821 767.92	1.48
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.10.25-12.01.26	58 500 000.00	58 276 105.29	1.66
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 10.10.25-13.01.26	5 000 000.00	4 980 575.40	0.14
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 22.07.25-24.11.25	100 000 000.00	99 867 509.00	2.85
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 12.03.25-11.03.26	17 000 000.00	16 872 330.00	0.48
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 16.05.25-15.05.26	53 000 000.00	52 393 851.19	1.49
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 04.06.25-03.06.26	32 000 000.00	31 597 456.32	0.90
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 05.05.25-05.03.26	50 000 000.00	49 642 362.50	1.42
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 14.07.25-15.06.26	17 000 000.00	16 773 828.60	0.48
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 07.05.25-07.11.25	35 000 000.00	34 986 734.30	1.00
EUR	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.10.25-30.04.26	20 000 000.00	19 791 499.20	0.56
EUR	TORONTO-DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 12.09.25-12.03.26	70 000 000.00	69 473 208.00	1.98
EUR	TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 24.07.25-22.01.26	16 000 000.00	15 923 868.80	0.45
EUR	UNEDIC ASSEO ECP 0.00000% 01.08.25-24.04.26	25 000 000.00	24 752 075.25	0.71
TOTAL EUR			2 372 492 158.54	67.67
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			2 372 492 158.54	67.67
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			2 912 810 830.13	83.09

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	13 796.75	137 967 500.00	3.94
TOTAL Irland		137 967 500.00	3.94
Total Investment Fonds, open end		137 967 500.00	3.94
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		137 967 500.00	3.94
Total des Wertpapierbestandes		3 090 776 266.88	88.17
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		10 991 585.92	0.31
Festgelder und Treuhandanlagen		440 000 000.00	12.55
Andere Aktiva und Passiva		-36 319 155.99	-1.03
Total des Nettovermögens		3 505 448 696.81	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in GBP		153 454 120.16	111 760 301.07	117 927 457.75
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		61 744.1720	68 729.3380	56 971.8810
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		123.16	117.87	111.95
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		2.1300	2.2000	2.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 987 763.32	2 863 562.56	2 723 393.74
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		110 340.0300	89 672.4470	83 970.9030
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		947.42	910.40	868.10
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		257 318.2930	109 291.5730	147 477.6230
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		117.39	112.52	107.01
Klasse QL-acc	LU2630464043			
Anteile im Umlauf		42 236.4020	31 875.0320	165 483.8870
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		112.23	107.42	102.02

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	GBP	4.5%	5.3%	4.3%
Klasse K-1-acc	GBP	4.3%	5.1%	4.1%
Klasse P-acc	GBP	4.1%	4.9%	3.9%
Klasse Q-acc	GBP	4.3%	5.1%	4.1%
Klasse QL-acc	GBP	4.5%	5.3%	-
Benchmark: ¹				
FTSE GBP 3M Eurodeposits	GBP	4.5%	5.3%	4.5%

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

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 lockerte die Bank of England (BOE) ihre Geldpolitik weiter und senkte den Leitzins von 5% im November 2024 auf 4% bei ihrer Sitzung im August 2025, wo er bis zum Ende des Berichtszeitraums unverändert blieb.

Grund für die Zinssenkungen war der deutlich nachlassende Inflationsdruck, der eine erneute Lockerung der restriktiven Geldpolitik rechtfertigte. Die BOE nimmt aktuell eine abwartende Haltung ein und hält die Zinsen unverändert, bis sich die Inflation weiter abschwächt.

Die Entwicklung des Subfonds war positiv und entsprach sowohl dem Renditeumfeld am GBP-Geldmarkt als auch der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit wurde über weite Teile des Geschäftsjahres zwischen 70 und 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	27.71
Finnland	7.15
Niederlande	6.48
Belgien	6.48
Dänemark	5.18
Schweden	5.15
Luxemburg	4.52
Australien	4.52
Deutschland	3.90
Österreich	3.26
Frankreich	3.24
Irland	2.92
Norwegen	2.59
Japan	2.26
Kanada	2.23
Vereinigte Staaten	1.95
Supranational	1.30
TOTAL	90.84

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	74.32
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.77
Anlagefonds	2.93
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.95
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.30
Supranationale Organisationen	1.30
Gastgewerbe & Freizeit	1.27
TOTAL	90.84

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	138 051 346.47
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 346 561.16
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	139 397 907.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 554 238.25
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	14 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	8 661.26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	585 212.66
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 683.61
Andere Aktiva	2 766.50
TOTAL Aktiva	156 562 469.91
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 969 497.97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-79 218.23
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-58 039.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 593.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-59 633.55
TOTAL Passiva	-3 108 349.75
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	153 454 120.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	756 979.44
Zinsen auf Wertpapiere	1 002 361.82
Dividenden	202 224.91
TOTAL Erträge	1 961 566.17
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-558 922.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 297.11
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-28 043.85
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 311.73
TOTAL Aufwendungen	-608 575.67
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 352 990.50
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	468 235.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 802 436.63
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	307.36
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	4 270 979.75
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 623 970.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	74 004.73
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	183 824.32
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	257 829.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 881 799.30

Veränderung des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	111 760 301.07
Zeichnungen	154 002 121.36
Rücknahmen	-118 190 101.57
Total Mittelzufluss (-abfluss)	35 812 019.79
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 352 990.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	4 270 979.75
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	257 829.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 881 799.30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	153 454 120.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-31.10.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	68 729.3380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	609 222.6310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-616 207.7970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	61 744.1720
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.7270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.7970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.1300
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	89 672.4470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	47 917.6850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 250.1020
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	110 340.0300
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	109 291.5730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	216 640.0610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-68 613.3410
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	257 318.2930
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 875.0320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 367.9850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-41 006.6150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	42 236.4020

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 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
Medium-Term Notes, fester Zins			
GBP			
GBP BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 1.25000% 21-17.12.25	2 000 000.00	1 992 133.64	1.30
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 1.37500% 19-15.12.25	2 000 000.00	1 993 967.44	1.30
GBP MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 5.00000% 23-02.01.26	5 000 000.00	5 007 234.00	3.26
GBP NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 21-18.12.25	3 000 000.00	2 987 205.48	1.95
GBP OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 4.25000% 23-17.03.26	5 000 000.00	5 004 296.00	3.26
GBP OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 3.37500% 22-14.01.26	2 000 000.00	1 996 957.30	1.30
GBP SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 4.50000% 23-11.03.26	2 000 000.00	2 002 964.80	1.30
TOTAL GBP		20 984 758.66	13.67
Total Medium-Term Notes, fester Zins		20 984 758.66	13.67
Medium-Term Notes, variabler Zins			
GBP			
GBP AUSTRALIA & NEW ZEAL-REG-S OVR NT SONION+34BP 25-26.06.26	2 000 000.00	1 999 144.26	1.30
GBP COMMONWEALTH BANK OF AUSTRLIA OVR NT SONION+30BP 25-15.04.26	2 000 000.00	1 999 609.62	1.31
GBP ROYAL BANK OF CANADA-REG-S OVR NT SONION+30BP 25-04.02.26	1 430 000.00	1 430 100.10	0.93
TOTAL GBP		5 428 853.98	3.54
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		5 428 853.98	3.54
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		26 413 612.64	17.21

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

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP			
GBP CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 0.25000% 21-25.02.26	1 000 000.00	988 368.70	0.65
TOTAL GBP		988 368.70	0.65
Total Medium-Term Notes, fester Zins		988 368.70	0.65
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		988 368.70	0.65

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP			
GBP ROYAL BANK OF CANADA ECD 4.44000% 28.02.25-27.02.26	1 000 000.00	1 000 810.00	0.65
TOTAL GBP		1 000 810.00	0.65
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins		1 000 810.00	0.65

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP			
GBP BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 03.10.25-07.04.26	3 000 000.00	2 948 562.54	1.92
GBP CITIBANK NA/LONDON ECD 0.00000% 29.09.25-30.03.26	4 000 000.00	3 933 910.32	2.56
GBP COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.00000% 13.03.25-13.03.26	1 000 000.00	985 810.72	0.64
GBP CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 11.08.25-11.11.25	2 000 000.00	1 997 537.82	1.30
GBP DNB BANK ASA ECD 0.00000% 15.07.25-15.04.26	2 000 000.00	1 999 954.62	1.30
GBP EUROCLEAR BANK SA ECD 0.00000% 04.08.25-02.02.26	3 000 000.00	2 969 246.49	1.94
GBP HSBC UK BANK PLC ECD 0.00000% 12.09.25-08.01.26	2 000 000.00	1 984 766.78	1.29
GBP JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 30.05.25-28.11.25	2 000 000.00	1 993 881.78	1.30
GBP JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 04.06.25-04.12.25	2 000 000.00	1 992 555.88	1.30
GBP KBC BANK SA ECD 0.00000% 04.08.25-05.01.26	4 000 000.00	3 970 135.88	2.59
GBP LLOYDS BANK PLC-144A-REG-S ECD 0.00000% 24.09.25-24.04.26	2 000 000.00	1 962 154.82	1.28
GBP MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 13.08.25-13.11.25	5 000 000.00	4 992 744.80	3.25
GBP NATIONAL AUSTRALIA BK LTD/LDN ECD 0.00000% 31.07.25-30.04.26	2 000 000.00	1 960 481.68	1.28
GBP NATIONAL BANK OF CANADA/LONDO ECD 0.00000% 11.08.25-11.02.26	2 000 000.00	1 977 110.42	1.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP NATIONAL WESTMINSTER BANK PLC ECD 0.00000% 03.10.25-09.04.26	3 000 000.00	2 947 500.00	1.92
GBP NORDEA BANK LONDON PLC ECD 0.00000% 26.02.25-25.02.26	3 000 000.00	2 961 724.08	1.93
GBP SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECD 0.00000% 01.08.25-03.11.25	2 000 000.00	1 999 326.26	1.30
GBP SOCIETE GENERALE/LONDON ECD 0.00000% 04.06.25-04.03.26	2 000 000.00	1 972 708.90	1.29
GBP SUMITOMO MITSUI BANKING/BRU ECD 0.00000% 06.05.25-06.11.25	3 000 000.00	2 998 022.28	1.96
GBP SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 01.09.25-02.02.26	2 000 000.00	1 978 600.00	1.29
GBP SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 08.09.25-07.01.26	1 500 000.00	1 488 360.00	0.97
TOTAL GBP		52 015 096.07	33.90
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		52 015 096.07	33.90

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP			
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.05.25-06.11.25	2 000 000.00	1 998 681.52	1.30
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 09.05.25-10.11.25	1 000 000.00	998 901.76	0.65
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 05.09.25-05.12.25	3 000 000.00	2 988 662.73	1.95
GBP BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 27.05.25-27.11.25	1 000 000.00	997 082.92	0.65
GBP BELFIUS FINANCING CO ECP 0.00000% 06.06.25-08.12.25	3 000 000.00	2 987 540.70	1.95
GBP BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 08.08.25-09.02.26	4 000 000.00	3 954 692.20	2.58
GBP BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 07.07.25-07.01.26	1 000 000.00	992 387.99	0.65
GBP CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S ECP 0.00000% 08.08.25-12.11.25	2 000 000.00	1 997 300.00	1.30
GBP DNB BANK ASA ECP 0.00000% 19.09.25-19.03.26	2 000 000.00	1 969 951.96	1.28
GBP ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.10.25-09.02.26	2 000 000.00	1 977 971.28	1.29
GBP KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 11.03.25-10.03.26	2 000 000.00	1 972 472.74	1.29
GBP KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECP 0.00000% 19.08.25-20.11.25	3 000 000.00	2 993 177.19	1.95
GBP LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 16.09.25-17.11.25	1 000 000.00	998 140.45	0.65
GBP LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 31.07.25-02.02.26	2 000 000.00	1 979 265.60	1.29
GBP NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 09.01.25-10.11.25	1 000 000.00	998 924.45	0.65
GBP NYKREDIT BANK A/S ECP 0.00000% 08.10.25-08.01.26	2 000 000.00	1 985 113.12	1.29
GBP NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 16.09.25-16.01.26	2 000 000.00	1 983 401.42	1.29
GBP SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 10.09.25-10.02.26	3 000 000.00	2 966 990.61	1.93
GBP SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 04.04.25-02.04.26	2 000 000.00	1 966 708.22	1.28
GBP SWEDBANK AB ECP 0.00000% 03.04.25-02.04.26	2 000 000.00	1 966 708.22	1.28
GBP TORONTO DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 01.10.25-01.04.26	3 000 000.00	2 950 888.08	1.92
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE ECP 0.00000% 15.07.25-02.01.26	5 000 000.00	4 964 778.30	3.24
GBP TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 31.07.25-03.11.25	2 000 000.00	1 999 332.82	1.30
GBP WESTPAC BANKING CORP ECP 0.00000% 27.05.25-26.05.26	2 000 000.00	1 955 151.88	1.28
TOTAL GBP		52 544 226.16	34.24
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		52 544 226.16	34.24

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP			
GBP CORAL GROUP LTD CD 0.00000% 22.09.25-22.06.26	2 000 000.00	1 950 314.06	1.27
TOTAL GBP		1 950 314.06	1.27
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		1 950 314.06	1.27
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		107 510 446.29	70.06

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	2.92
TOTAL Irland		4 485 480.00	2.92
Total Investment Fonds, open end		4 485 480.00	2.92
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		4 485 480.00	2.92
Total des Wertpapierbestandes		139 397 907.63	90.84
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 554 238.25	1.66
Festgelder und Treuhandanlagen		14 000 000.00	9.12
Andere Aktiva und Passiva		-2 498 025.72	-1.62
Total des Nettovermögens		153 454 120.16	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Nettovermögen in USD		4 561 694 058.79	3 938 020 710.81	3 454 235 935.54
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		711 014.7910	564 875.1350	502 310.2410
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 186.11	2 091.20	1 979.93
Klasse F-dist¹	LU0454364117			
Anteile im Umlauf		149 650.2380	71 303.7190	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		104.57	103.35	-
Klasse I-B-acc	LU0395210163			
Anteile im Umlauf		23 715.0600	3 000.0000	13 009.4320
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 179.51	1 127.59	1 066.83
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		6 208.4850	8 253.9670	36 611.3940
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 289.31	1 234.12	1 169.35
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	LU2645238184			
Anteile im Umlauf		57 578.0390	51 378.0390	51 378.0390
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 093.56	1 064.04	1 015.00
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		25 446.0170	43 724.9030	44 494.2080
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 306.10	1 248.14	1 180.56
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		29.1920	22.8880	24.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		6 406 218.36	6 136 672.30	5 818 327.47
Klasse (HKD hedged) K-1-acc	LU2617975342			
Anteile im Umlauf		26.7000	4.4250	0.0790
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		43 775 215.99	42 573 824.91	40 775 833.80
Klasse (RMB hedged) K-1-acc²	LU2837250575			
Anteile im Umlauf		-	1.5510	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		-	35 212 684.95	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc³	LU2617975771			
Anteile im Umlauf		-	-	0.0900
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		-	-	5 083 793.67
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		895 533.7420	813 495.7250	756 518.1360
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 099.62	2 016.50	1 916.87
Klasse PREFERRED-acc	LU2498540348			
Anteile im Umlauf		84 051.5270	271 776.2280	297 644.1230
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 166.72	1 116.48	1 057.51
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		77 521.6510	70 184.6810	54 458.3700
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 155.00	1 127.64	1 079.81
Klasse (HKD hedged) P-acc	LU2617975268			
Anteile im Umlauf		22 827.6240	16 007.4180	7 113.3610
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		10 868.12	10 599.39	10 179.95
Klasse (RMB hedged) P-acc⁴	LU2837250658			
Anteile im Umlauf		1 940.5890	91.9530	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		10 207.04	10 052.20	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	LU2617975698			
Anteile im Umlauf		3 339.4420	4 711.6210	2 578.3270
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		1 068.52	1 048.94	1 015.46

Datum	ISIN	31.10.2025	31.10.2024	31.10.2023
Klasse Q-acc LU0357617645				
Anteile im Umlauf		1 461 598.7690	1 930 749.3100	2 209 883.2760
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		124.50	119.26	113.08
Klasse (CAD hedged) Q-acc LU1397022127				
Anteile im Umlauf		38 743.5310	23 244.9960	60 295.6390
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		117.89	114.80	109.64
Klasse (HKD hedged) Q-acc⁵ LU2617975185				
Anteile im Umlauf		-	16 027.1910	54 781.5420
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		-	1 063.76	1 019.03
Klasse (RMB hedged) Q-acc⁶ LU2837250732				
Anteile im Umlauf		-	73.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		-	1 006.13	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc LU2617975425				
Anteile im Umlauf		35 185.5360	46 574.8730	47 799.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		107.54	105.30	101.67
Klasse QL-acc LU2630463664				
Anteile im Umlauf		1 119 715.8600	1 098 145.2870	363 971.1070
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		112.72	107.83	102.09
Klasse (HKD hedged) QL-acc LU2654104483				
Anteile im Umlauf		167 778.7380	169 863.0470	14 471.5400
Nettoinventarwert pro Anteil in HKD		1 087.80	1 056.68	1 010.83
Klasse (RMB hedged) QL-acc⁴ LU2837250815				
Anteile im Umlauf		9 197.2730	73.0000	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CNH		1 026.22	1 006.58	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc LU2654104566				
Anteile im Umlauf		198 808.4530	96 435.3190	71 243.6890
Nettoinventarwert pro Anteil in SGD		107.09	104.70	100.96
Klasse U-X-acc LU0395210593				
Anteile im Umlauf		7 957.1340	4 453.6340	3 701.6340
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		13 187.86	12 602.63	11 920.34

¹ Erste NAV 21.3.2024

² Die Anteilsklasse (RMB hedged) K-1-acc war bis zum 4.9.2025 im Umlauf

³ Für die Periode vom 23.5.2023 bis zum 26.3.2024 war die Anteilsklasse (SGD hedged) K-1-acc im Umlauf

⁴ Erste NAV 16.7.2024

⁵ Die Anteilsklasse (HKD hedged) Q-acc war bis zum 17.7.2025 im Umlauf

⁶ Für die Periode vom 16.7.2024 bis zum 6.2.2025 war die Anteilsklasse (RMB hedged) Q-acc im Umlauf

Performance

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse F-acc	USD	4.5%	5.6%	5.0%
Klasse F-dist	USD	4.5%	-	-
Klasse I-B-acc	USD	4.6%	5.7%	5.1%
Klasse INSTITUTIONAL-acc	USD	4.5%	5.5%	5.0%
Klasse (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	CAD	2.8%	4.8%	-
Klasse I-X-acc	USD	4.6%	5.7%	5.1%
Klasse K-1-acc	USD	4.4%	5.5%	4.9%
Klasse (HKD hedged) K-1-acc	HKD	2.8%	4.4%	-
Klasse (RMB hedged) K-1-acc ¹	CNH	-	-	-
Klasse (SGD hedged) K-1-acc ²	SGD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	4.1%	5.2%	4.6%

	Währung	2024/2025	2023/2024	2022/2023
Klasse PREFERRED-acc	USD	4.5%	5.6%	5.0%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	2.4%	4.4%	4.1%
Klasse (HKD hedged) P-acc	HKD	2.5%	4.1%	-
Klasse (RMB hedged) P-acc	CNH	1.5%	-	-
Klasse (SGD hedged) P-acc	SGD	1.9%	3.3%	-
Klasse Q-acc	USD	4.4%	5.5%	4.9%
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	2.7%	4.7%	4.4%
Klasse (HKD hedged) Q-acc ³	HKD	-	4.4%	-
Klasse (RMB hedged) Q-acc ⁴	CNH	-	-	-
Klasse (SGD hedged) Q-acc	SGD	2.1%	3.6%	-
Klasse QL-acc	USD	4.5%	5.6%	-
Klasse (HKD hedged) QL-acc	HKD	2.9%	4.5%	-
Klasse (RMB hedged) QL-acc	CNH	2.0%	-	-
Klasse (SGD hedged) QL-acc	SGD	2.3%	3.7%	-
Klasse U-X-acc	USD	4.6%	5.7%	5.1%
Benchmark: ⁵				
FTSE USD 3M Eurodeposits	USD	4.5%	5.5%	5.1%

¹ Die Anteilsklasse (RMB hedged) K-1-acc war bis zum 4.9.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

³ Die Anteilsklasse (HKD hedged) Q-acc war bis zum 17.7.2025 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁴ Für die Periode vom 16.7.2024 bis zum 6.2.2025 war die Anteilsklasse (RMB hedged) Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

⁵ Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

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

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

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025 setzte die US-Notenbank Fed ihren geldpolitischen Lockerungszyklus fort und senkte den Leitzins sowohl im November als auch im Dezember 2024 jeweils um 25 Basispunkte, wodurch er auf eine Spanne von 4.25% bis 4.50% fiel. Angesichts geopolitischer und handelspolitischer Spannungen belies die Fed den Leitzins während des grössten Teils des Jahres 2025 unverändert, während sie die wirtschaftliche Entwicklung aufmerksam verfolgte. Im September und Oktober 2025 nahm die Fed die Zinssenkungen erneut auf, da der Arbeitsmarkt Anzeichen einer Abschwächung zeigte, während im Inflationsprofil keine grossen Veränderungen nach oben hin zu erkennen waren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums ging der Leitzinskorridor auf 3.75% bis 4% zurück.

Die Entwicklung des Fonds im Berichtsjahr war positiv und entsprach sowohl dem Renditeumfeld am USD-Geldmarkt als auch der Performance defensiver Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit wurde über weite Teile des Berichtsjahres zwischen 70 und 90 Tagen gehalten.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	21.06
Frankreich	10.99
Deutschland	10.96
Australien	10.03
Belgien	5.32
Irland	4.50
Schweden	4.40
Niederlande	4.24
Kanada	4.13
Österreich	3.17
Finnland	2.84
Japan	2.76
Luxemburg	2.60
Norwegen	2.34
Vereinigte Staaten	1.63
Supranational	0.54
Südkorea	0.43
TOTAL	91.94

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	79.70
Anlagefonds	3.41
Gesundheits- & Sozialwesen	2.13
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.85
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.63
Länder- & Zentralregierungen	1.59
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.09
Supranationale Organisationen	0.54
TOTAL	91.94

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2025
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 150 736 736.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	43 277 969.55
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 194 014 705.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	27 805 360.48
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	650 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	13 551 184.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 968 989.56
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	270 471.85
Andere Aktiva	11 005.61
TOTAL Aktiva	4 887 621 717.62
Passiva	
Nicht realisierter Kursverlust aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 182 811.27
Kontokorrentkredit	-43.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-0.27
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-305 494 596.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17 882 687.89
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 321 820.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-45 699.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 367 519.94
TOTAL Passiva	-325 927 658.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 561 694 058.79

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2024-31.10.2025
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 813 517.35
Zinsen auf Wertpapiere	7 542 894.77
Dividenden	7 087 530.40
TOTAL Erträge	35 443 942.52
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 348 285.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-413 819.51
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 092.39
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-98 743.62
TOTAL Aufwendungen	-12 925 941.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 518 001.05
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	395 950.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	152 201 758.91
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-6 922 563.90
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	1 142 362.10
TOTAL der realisierten Gewinne (Verluste)	146 817 507.22
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	169 335 508.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	976 924.96
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	126 589.66
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-496 990.87
TOTAL der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	606 523.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	169 942 032.02

Veränderung des Nettovermögens

	USD
	1.11.2024-31.10.2025
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 938 020 710.81
Zeichnungen	6 937 355 379.23
Rücknahmen	-6 483 368 705.49
Total Mittelzufluss (-abfluss)	453 986 673.74
Ausbezahlte Dividende (Erläuterung 4)	-255 357.78
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	22 518 001.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	146 817 507.22
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	606 523.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	169 942 032.02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 561 694 058.79

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2024-31.10.2025
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	564 875.1350
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 967 873.4490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 821 733.7930
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	711 014.7910
Klasse	F-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	71 303.7190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	205 116.6180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-126 770.0990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 650.2380
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 265.0600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 550.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 715.0600
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 253.9670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 392.6760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 438.1580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	6 208.4850
Klasse	(CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	51 378.0390
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	57 578.0390
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	43 724.9030
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 754.1140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 033.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 446.0170

Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22.8880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.0850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13.7810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.1920
Klasse	(HKD hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4.4250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	48.9710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26.6960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26.7000
Klasse	(RMB hedged) K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.5510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.5700
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	813 495.7250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	761 007.9330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-678 969.9160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	895 533.7420
Klasse	PREFERRED-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	271 776.2280
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65 272.6720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-252 997.3730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	84 051.5270
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	70 184.6810
Anzahl der ausgegebenen Anteile	25 494.8550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 157.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	77 521.6510
Klasse	(HKD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 007.4180
Anzahl der ausgegebenen Anteile	59 970.3770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-53 150.1710
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 827.6240
Klasse	(RMB hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	91.9530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 125.9950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-277.3590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 940.5890
Klasse	(SGD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 711.6210
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 570.2830
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5 942.4620
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3 339.4420
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 930 749.3100
Anzahl der ausgegebenen Anteile	580 625.5400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 049 776.0810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 461 598.7690

Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 244.9960
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49 849.8680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-34 351.3330
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	38 743.5310
Klasse	(HKD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 027.1910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 480.7320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-18 507.9230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(RMB hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-73.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	(SGD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 574.8730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-11 389.3370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	35 185.5360
Klasse	QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 098 145.2870
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 567 103.8730
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 545 533.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 119 715.8600
Klasse	(HKD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	169 863.0470
Anzahl der ausgegebenen Anteile	511 247.9020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-513 332.2110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	167 778.7380
Klasse	(RMB hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	73.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 614.4670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13 490.1940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	9 197.2730
Klasse	(SGD hedged) QL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	96 435.3190
Anzahl der ausgegebenen Anteile	218 656.4060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-116 283.2720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 808.4530
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 453.6340
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 914.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 410.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	7 957.1340

Jährliche Ausschüttung¹

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 31. Oktober 2025

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

		Bewertung in USD	
		NR Kursgewinn	
		(-verlust) auf Futures/	in % des
		Devisentermin-	Netto-
		kontrakten/Swaps (Erl. 1)	vermögens
Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	
Notes, fester Zins			
USD			
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA-REG-S 0.62500% 21-18.02.26	25 500 000.00	25 242 183.27
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 4.62500% 22-03.11.25	23 000 000.00	23 000 000.00
TOTAL USD		48 242 183.27	1.06
Total Notes, fester Zins		48 242 183.27	1.06

Medium-Term Notes, fester Zins

USD			
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 4.00000% 23-25.01.26	21 249 000.00	21 239 713.34	0.47
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOER BK-REG-S 0.50000% 20-08.12.25	60 000 000.00	59 788 617.60	1.31
USD NORDIC INVESTMENT BANK 0.50000% 21-21.01.26	25 000 000.00	24 810 058.75	0.54
TOTAL USD		105 838 389.69	2.32
Total Medium-Term Notes, fester Zins		105 838 389.69	2.32

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD			
USD LANDESKREDITBANK BADEN-REG-S SOFRIX+100BP 24-08.05.26	40 000 000.00	40 160 800.00	0.88
TOTAL USD		40 160 800.00	0.88
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		40 160 800.00	0.88
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		194 241 372.96	4.26

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

USD			
USD ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 4.00500% 16.09.25-20.03.26	60 000 000.00	59 994 008.40	1.32
TOTAL USD		59 994 008.40	1.32
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins		59 994 008.40	1.32

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD			
USD BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 03.07.25-05.01.26	60 000 000.00	59 558 433.60	1.31
USD BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 07.08.25-09.02.26	40 000 000.00	39 554 984.40	0.87
USD BANK OF NOVA SCOTIA ECD 0.00000% 29.09.25-30.03.26	55 000 000.00	54 134 524.40	1.19
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD 0.00000% 13.06.25-13.03.26	85 000 000.00	83 758 725.45	1.84
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.00000% 04.12.24-04.12.25	40 000 000.00	39 844 209.20	0.87
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.00000% 01.07.25-07.01.26	70 000 000.00	69 456 847.60	1.52
USD CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 06.01.25-06.11.25	75 000 000.00	74 949 628.50	1.64
USD CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 26.08.25-26.02.26	50 000 000.00	49 346 308.00	1.08
USD KBC BANK SA ECD 0.00000% 02.10.25-02.02.26	25 000 000.00	24 743 394.00	0.54
USD KBC BANK SA ECD 0.00000% 03.11.25-03.02.26	90 000 000.00	89 066 420.10	1.95
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECD 0.00000% 07.07.25-20.01.26	20 000 000.00	19 821 163.60	0.44
USD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANK ECD 0.00000% 29.09.25-27.02.26	20 000 000.00	19 736 158.40	0.43
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 22.09.25-22.01.26	25 000 000.00	24 769 250.00	0.54
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 17.10.25-17.02.26	92 000 000.00	90 887 754.96	1.99
USD MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 21.10.25-23.02.26	33 000 000.00	32 579 628.51	0.71
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 24.07.25-14.11.25	75 000 000.00	74 881 188.75	1.64
USD MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 04.08.25-04.02.26	50 000 000.00	49 462 820.50	1.09
USD NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 14.05.25-17.02.26	25 500 000.00	25 193 694.00	0.55
USD NORDEA BANK ABP LDN ECD 0.00000% 08.01.25-10.11.25	60 000 000.00	59 936 400.60	1.31
USD ROYAL BANK OF CANADA/LONDON ECD 0.00000% 04.08.25-03.08.26	20 000 000.00	19 411 009.20	0.43
USD SUMITOMO MITSUI BANK CORP ECD 0.00000% 07.07.25-05.01.26	45 000 000.00	44 667 638.55	0.98
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 10.10.25-10.03.26	70 000 000.00	69 001 484.30	1.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 14.10.25-22.01.26	10 000 000.00	9 907 384.00	0.22
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK ECD 0.00000% 14.10.25-14.04.26	65 000 000.00	63 839 412.65	1.40
TOTAL USD		1 188 507 869.27	26.05
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		1 188 507 869.27	26.05

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 04.09.25-04.02.26	25 000 000.00	24 733 132.75	0.54
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 10.09.25-10.03.26	50 000 000.00	49 286 774.50	1.08
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.10.25-02.02.26	56 000 000.00	55 406 180.48	1.21
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 20.10.25-02.02.26	24 000 000.00	23 745 505.92	0.52
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 24.08.25-01.12.25	18 000 000.00	17 938 018.80	0.39
USD	ANZ GROUP HOLDINGS LTD ECP 0.00000% 14.07.25-16.03.26	90 000 000.00	88 643 376.90	1.94
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 17.07.25-17.02.26	35 000 000.00	34 574 870.75	0.76
USD	AUSTRIA, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 16.10.25-16.01.26	10 000 000.00	9 916 761.50	0.22
USD	AUSTRIA, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 27.10.25-28.11.25	63 000 000.00	62 804 121.03	1.38
USD	BANQUE FED DU CRE MUTU-REG-S ECP 0.00000% 08.05.25-12.11.25	40 000 000.00	39 946 152.40	0.88
USD	BANQUE FED DU CRE MUTU-REG-S ECP 0.00000% 21.08.25-25.03.26	45 000 000.00	44 286 507.00	0.97
USD	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 07.02.25-07.11.25	35 000 000.00	34 973 206.80	0.77
USD	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 18.02.25-18.11.25	60 000 000.00	59 882 032.20	1.31
USD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 04.11.25-04.03.26	120 000 000.00	118 413 240.00	2.60
USD	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 04.08.25-04.11.25	60 000 000.00	59 973 711.60	1.31
USD	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 05.06.25-05.11.25	25 000 000.00	24 985 841.25	0.55
USD	CAISSE DES DEPOTS ET CONSNA TECP 0.00000% 02.10.25-02.01.26	20 000 000.00	19 862 906.20	0.43
USD	COLLATERALIZED COMMER-REG-S ECP 0.00000% 06.08.25-06.02.26	75 000 000.00	74 182 914.00	1.63
USD	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 09.09.25-09.06.26	70 000 000.00	68 332 761.70	1.50
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 02.12.24-01.12.25	40 000 000.00	39 861 326.80	0.87
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 27.01.25-26.01.26	50 000 000.00	49 516 553.50	1.09
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 08.05.25-10.11.25	30 000 000.00	29 966 371.20	0.66
USD	DEUTSCHE BANK AG LONDON ECP 0.00000% 07.08.25-07.11.25	20 000 000.00	19 984 223.60	0.44
USD	DEUTSCHE BANK AG LONDON ECP 0.00000% 03.11.25-04.05.26	100 000 000.00	98 009 000.00	2.15
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 23.10.25-23.02.26	100 000 000.00	98 753 658.00	2.16
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 24.10.25-24.02.26	8 000 000.00	7 899 425.60	0.17
USD	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 10.02.25-10.11.25	5 000 000.00	4 994 395.20	0.11
USD	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 27.05.25-27.02.26	40 000 000.00	39 479 309.60	0.87
USD	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK REG-S ECP 0.00000% 04.06.25-04.02.26	70 000 000.00	69 263 334.00	1.52
USD	DZ BK AG DEUT ZEN-GENBK-REG-S ECP 0.00000% 31.10.25-27.02.26	35 000 000.00	34 550 272.40	0.76
USD	FEDERATION DES CAISSES ECP 0.00000% 07.08.25-04.11.25	90 000 000.00	89 960 837.40	1.97
USD	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ECP 0.00000% 30.07.25-30.01.26	40 000 000.00	39 602 497.20	0.87
USD	HSBC CONTINENTAL EUROPE SA ECP 0.00000% 28.08.25-03.03.26	60 000 000.00	59 184 393.00	1.30
USD	ING BANK NV/SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 09.07.25-08.01.26	110 000 000.00	109 156 854.40	2.39
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECP 0.00000% 30.07.25-27.03.26	50 000 000.00	49 200 688.00	1.08
USD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 15.09.25-18.03.26	90 000 000.00	88 638 498.00	1.94
USD	LLOYDS BANK PLC ECP 0.00000% 18.07.25-18.11.25	117 000 000.00	116 764 718.85	2.56
USD	NATIONAL BANK OF CANAD/LONDON ECP 0.00000% 18.09.25-18.06.26	35 000 000.00	34 132 167.65	0.75
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 28.10.25-28.11.25	49 000 000.00	48 846 361.97	1.07
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.03.25-13.01.26	70 000 000.00	69 409 798.50	1.52
USD	SKANDINAVISKA ENS BANK-REG-S ECP 0.00000% 08.05.25-10.12.25	70 000 000.00	69 690 008.50	1.53
USD	SOCIETE GENERALE SA-REG-S ECP 0.00000% 10.07.25-14.11.25	70 000 000.00	69 888 295.40	1.53
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 29.10.25-29.01.26	85 000 000.00	84 147 376.90	1.84
USD	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 14.10.25-15.04.26	40 000 000.00	39 278 298.80	0.86
USD	SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 22.10.25-23.02.26	93 000 000.00	91 834 480.29	2.01
USD	TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 03.10.25-01.04.26	45 000 000.00	44 252 867.25	0.97
USD	TRANSPORT FOR LONDON-REG-S ECP 0.00000% 02.10.25-05.01.26	38 000 000.00	37 717 732.96	0.83
USD	ZURICH FINANCE IRELAND DESIGN ECP 0.00000% 03.10.25-08.12.25	50 000 000.00	49 781 404.50	1.09
TOTAL USD			2 595 653 165.25	56.90
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			2 595 653 165.25	56.90
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			3 844 155 042.92	84.27

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	3.41
TOTAL Irland			155 618 290.00	3.41
Total Investment Fonds, open end			155 618 290.00	3.41
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			155 618 290.00	3.41
Total des Wertpapierbestandes			4 194 014 705.88	91.94

Bezeichnung					Bewertung in USD	
					NR Kursgewinn	in % des
				Anzahl/ Nominal	(-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/Swaps (Erl. 1)	Netto- vermögens
Devisenterminkontrakte						
Gekaufte Währung/Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum						
HKD	1 589 349 900.00	USD	204 674 870.40	28.11.2025	-76 168.33	0.00
CNH	28 940 100.00	USD	4 086 234.21	28.11.2025	-15 333.34	0.00
CAD	155 567 100.00	USD	112 120 755.66	28.11.2025	-944 971.65	-0.02
SGD	28 482 500.00	USD	22 076 000.50	28.11.2025	-146 360.92	-0.01
USD	101 514.54	HKD	788 400.00	28.11.2025	22.97	0.00
Total Devisenterminkontrakte					-1 182 811.27	-0.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					27 805 360.48	0.61
Festgelder und Treuhandanlagen					650 000 000.00	14.25
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten					-43.08	0.00
Andere Aktiva und Passiva					-308 943 153.22	-6.77
Total des Nettovermögens					4 561 694 058.79	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den 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 von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis von Bewertungen beschlossen, die durch die Bewertungsexperten der Verwaltungsgesellschaft, unterstützt durch Bewertungsexperten des UBS Global Valuation Committees, durchgeführt werden. Die hierbei angewandten Grundsätze werden stets in Einklang mit der Geldmarktfondsverordnung stehen.
 - Anteile von anderen 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, die 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.

Unter aussergewöhnlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden. Solche neuen Bewertungen gelten für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile.

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

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

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

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

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

Am 31. Oktober 2025 war die Swing Pricing Methode nicht implementiert.

c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere

Die noch nicht realisierte Werterhöhung /-minderung aus diskontierten Geldmarktinstrumenten und Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente» ausgewiesen. Bei Fälligkeit wird diese Werterhöhung auf die Position «Realisierter

Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten» umgebucht.

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Oktober 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 Jahresabschlusses per 31. Oktober 2025 verwendet:

Wechselkurse

USD 1	=	AUD	1.527534
USD 1	=	CHF	0.802750
USD 1	=	EUR	0.866401
USD 1	=	GBP	0.761122

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	31.10.2025
– AUD K-1-acc	0.240%
– AUD P-acc	0.500%
– AUD Q-acc	0.240%
– AUD QL-acc	0.100%
– CHF F-acc	0.080%
– CHF INSTITUTIONAL-acc	0.080%
– CHF P-acc	0.080%
– CHF Q-acc	0.080%
– CHF QL-acc	0.080%
– EUR F-acc	0.100%
– EUR F-dist	0.100%
– EUR I-B-acc	0.035%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.180%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2025
– EUR K-1-acc	0.240%
– EUR P-acc	0.500%
– EUR PREMIER-acc	0.100%
– EUR P-dist	0.500%
– EUR Q-acc	0.240%
– EUR QL-acc	0.100%
– GBP F-acc	0.100%
– GBP K-1-acc	0.240%
– GBP P-acc	0.500%
– GBP Q-acc	0.240%
– GBP QL-acc	0.100%
– USD F-acc	0.100%
– USD F-dist	0.100%
– USD I-B-acc	0.035%
– USD INSTITUTIONAL-acc	0.180%
– USD (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.210%
– USD K-1-acc	0.240%
– USD (HKD hedged) K-1-acc	0.270%
– USD (RMB hedged) K-1-acc	N/A
– USD P-acc	0.500%
– USD PREFERRED-acc	0.140%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.550%
– USD (HKD hedged) P-acc	0.550%
– USD (RMB hedged) P-acc	0.550%
– USD (SGD hedged) P-acc	0.550%
– USD Q-acc	0.240%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.290%
– USD (HKD hedged) Q-acc	N/A
– USD (RMB hedged) Q-acc	N/A
– USD (SGD hedged) Q-acc	0.290%
– USD QL-acc	0.100%
– USD (HKD hedged) QL-acc	0.150%
– USD (RMB hedged) QL-acc	0.150%
– USD (SGD hedged) QL-acc	0.150%

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Im Einklang mit den folgenden Bestimmungen wird für das Fondsmanagement, die Verwaltung, das Portfoliomanagement und den Vertrieb des Fonds (falls zutreffend) sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle, wie die Verwahrung und Überwachung der Vermögenswerte des Fonds, die Abwicklung von Zahlungsvorgängen und alle anderen im Abschnitt «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» aufgeführten Aufgaben, aus dem Vermögen des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf der Grundlage des Nettoinventarwertes des Fonds gezahlt. Diese Gebühr wird dem Fondsvermögen bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes anteilig belastet und monatlich gezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Bei Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann die maximale pauschale Verwaltungskommission Kosten für die Absicherung des Fremdwährungsrisikos einschliessen. Die entsprechende maximale pauschale Verwaltungskommission wird nicht vor der Auflegung der entsprechenden Anteilsklassen erhoben. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» 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) Alle sonstigen aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Kosten 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 den An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing-Verfahrens gemäss den Angaben im Abschnitt «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» gedeckt.
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Auflösung und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen, an denen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare des Abschlussprüfers für die jährliche Prüfung sowie für Genehmigungen im Zusammenhang mit Gründungen, Änderungen, Auflösungen und Verschmelzungen innerhalb des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs und gemäss den gesetzlichen Vorschriften erbringt;
 - d) Gebühren für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit der Errichtung, Registrierung in Vertriebsländern, Änderung, Auflösung und Verschmelzung des Fonds sowie für die allgemeine Wahrung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, soweit dies nicht ausdrücklich gesetzlich verboten ist;
 - e) Kosten für die Veröffentlichung des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, BiB, Jahres- und Halbjahresberichte und andere gesetzlich vorgeschriebene Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, einschliesslich von ausländischen Aufsichtsbehörden erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Gebühren des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - h) Kosten, die für die Ausübung von Stimm- oder Gläubigerrechten durch den Fonds anfallen, einschliesslich Gebühren für externe Berater;
 - i) Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
 - j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
 - k) Wenn sich die Verwaltungsgesellschaft im Interesse der Anleger an Sammel- oder Gruppenklagen beteiligt, kann sie dem Fondsvermögen Kosten belasten, die sich

im Zusammenhang mit Dritten ergeben (z. B. Rechts- und Verwahrstellenkosten). Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft alle Verwaltungskosten in Rechnung stellen, sofern diese nachweisbar und offengelegt sind und bei der Angabe der Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) des Fonds berücksichtigt werden.

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft für den Vertrieb des Fonds Rückvergütungen zahlen.

Alle auf das Einkommen und Vermögen des Fonds erhobenen Steuern, insbesondere die *Taxe d'Abonnement*, werden ebenfalls vom Fonds getragen.

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 einzelnen Anteilsklassen zugeordnet werden können, werden diesen Anteilsklassen belastet. Fallen Kosten im Zusammenhang mit mehreren oder allen Subfonds/Anteilsklassen an, so werden diese Kosten den entsprechenden Subfonds/Anteilsklassen im Verhältnis zu ihren jeweiligen 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 Managementkommission (ohne Performancegebühren) 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) des Fonds können den BiBs entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommen-, Kapitalgewinn- oder Vermögensteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine reduzierte Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («Taxe d'abonnement») 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

Gemäss Artikel 10 des Verwaltungsreglements bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen.

Jede Ausschüttung führt zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz von 2010 vorgesehene Mindestvermögen 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 Ausschüttungen zu beschliessen.

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

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 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	0.26%
– AUD P-acc	0.52%
– AUD Q-acc	0.27%
– AUD QL-acc	0.12%
– CHF F-acc	0.10%
– CHF INSTITUTIONAL-acc	0.11%
– CHF P-acc	0.14%
– CHF Q-acc	0.11%
– CHF QL-acc	0.10%
– CHF U-X-acc	0.01%
– EUR F-acc	0.11%
– EUR F-dist	0.11%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.19%
– EUR K-1-acc	0.25%
– EUR P-acc	0.51%
– EUR PREMIER-acc	0.11%
– EUR P-dist	0.51%
– EUR Q-acc	0.25%
– EUR QL-acc	0.11%
– EUR U-X-acc	0.01%
– GBP F-acc	0.12%
– GBP K-1-acc	0.27%
– GBP P-acc	0.53%
– GBP Q-acc	0.27%
– GBP QL-acc	0.13%
– USD F-acc	0.11%
– USD F-dist	0.11%
– USD I-B-acc	0.05%
– USD INSTITUTIONAL-acc	0.19%
– USD (CAD hedged) INSTITUTIONAL-acc	0.22%
– USD I-X-acc	0.01%
– USD K-1-acc	0.25%
– USD (HKD hedged) K-1-acc	0.28%
– USD P-acc	0.51%

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– USD PREFERRED-acc	0.15%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.56%
– USD (HKD hedged) P-acc	0.56%
– USD (RMB hedged) P-acc	0.56%
– USD (SGD hedged) P-acc	0.56%
– USD Q-acc	0.25%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.30%
– USD (SGD hedged) Q-acc	0.30%
– USD QL-acc	0.11%
– USD (HKD hedged) QL-acc	0.16%
– USD (RMB hedged) QL-acc	0.17%
– USD (SGD hedged) QL-acc	0.16%
– USD U-X-acc	0.01%

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

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

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

Erläuterung 7 – Portfolio Turnover (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

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

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

UBS (Lux) Money Market Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD	225.51%
– CHF	-35.23%
– EUR	-11.42%
– GBP	90.35%
– USD	-92.00%

Erläuterung 8 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Oktober 2025 endende Geschäftsjahr, sind im Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

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

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

Erläuterung 9 – Notleidende Wertpapiere

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

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

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

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

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

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

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

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

Erläuterung 10 – Nachfolgende Ereignisse

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

Erläuterung 11 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Erläuterung 12 – OTC-Derivatives

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

OTC-Derivatives*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Money Market Fund – USD		
Citibank	-1 167 500.90 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	22.97 USD	0.00 USD
UBS AG	-15 333.34 USD	0.00 USD

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

Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

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

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

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Asset Management (Europe) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat einen Vergütungsrahmen (der «Rahmen») eingeführt, dessen Ziel:

einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

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

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

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

Details zum Rahmen der Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/ame-regulatorydisclosures>. Der Rahmen wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 25. September 2024. Es wurden keine wesentlichen Änderungen am Rahmenwerk vorgenommen.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

Anhang 3 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung, die den angestellten Mitarbeitern zum 31. Dezember 2024 und den vergüteten Vorstandsmitgliedern der Verwaltungsgesellschaft gewährt wurde:

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung ¹	Anzahl der Empfänger
Alle Mitarbeitenden	15 697	4 595	20 292	134
- davon identifizierte Mitarbeitende	9 107	3 578	12 685	61
- davon Senior Management ²	2 820	1 447	4 267	16
- davon sonstige identifizierte Mitarbeitende	6 287	2 131	8 417	45

¹ Gemäss dem für die Verwaltungsgesellschaft geltenden Grundsatz der Verhältnismässigkeit spiegelt die Übersicht wesentliche Aspekte der Gesamtvergütung wider und schliesst Angaben zu Leistungs-, Renten- und Abfindungsvergütungen aus

² Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, die Filialleiter und Vorstandsmitglieder. Davon sind zwei Vorstandsmitglieder bei anderen UBS -Unternehmen angestellt und haben für dieses Mandat keinen Anspruch auf eine Vergütung.

Vergütung von Beauftragten

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 146 374, wovon EUR 62 124 auf variable Vergütungen entfielen (3 Empfänger).

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
549300Q1EQEQZCGKLO51

Unternehmenskennung (LEI-Code):

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

2024/2025: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum waren 98.15 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

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

2023/2024: Merkmal 1:

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

2022/2023: Merkmal 1:

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

2021/2022: Merkmal 1:

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	Supranationale Organisationen	4.55	USA
Sumitomo Mitsui Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	3.92	Japan
Kuntarahoitus Oyj	Banken und Kreditinstitute	3.87	Finnland
Kommunalbanken AS	Banken und Kreditinstitute	3.32	Norwegen
Interamerikanische Entwicklungsbank	Supranationale Organisationen	3.27	USA
New South Wales Treasury Corp	Öffentlich-rechtliche, gemeinnützige Einrichtungen	3.27	Australien
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	3.27	Australien
Kreditanstalt für Wiederaufbau	Banken und Kreditinstitute	3.27	Deutschland
Australische Staatsanleihe	Länder und Zentralregierungen	3.27	Australien
National Treasury Management Agency	Länder und Zentralregierungen	3.26	Irland
International Finance Corp	Supranationale Organisationen	3.26	USA
Sheffield Receivables Co LLC	Finanzinvestitionen & Sonstige diversifizierte Unternehmen	3.26	USA
BNG Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.26	Niederlande
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	3.25	Luxemburg
Landeskreditbank Baden-Württemberg Förderbank	Banken und Kreditinstitute	3.24	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

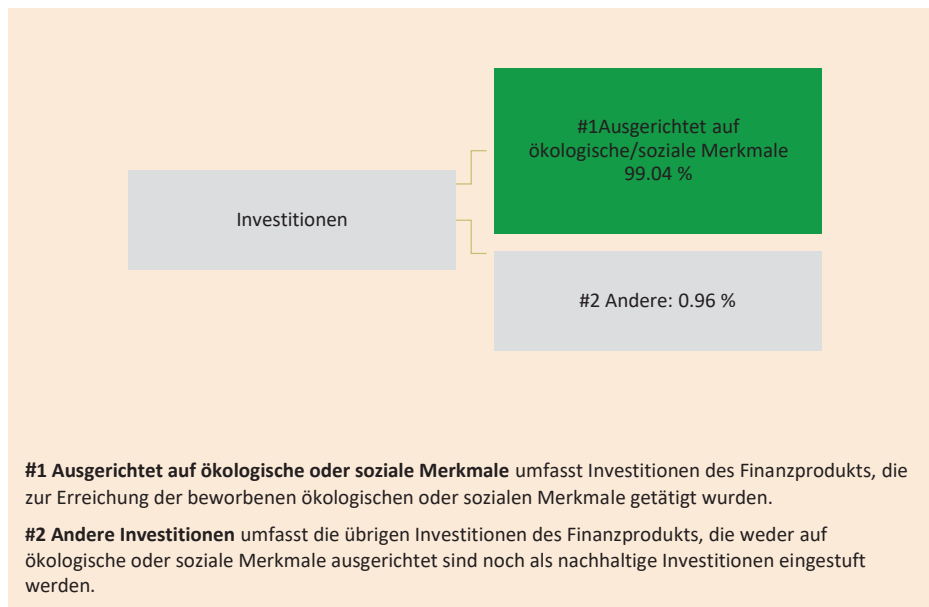
Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2025.

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

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

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

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

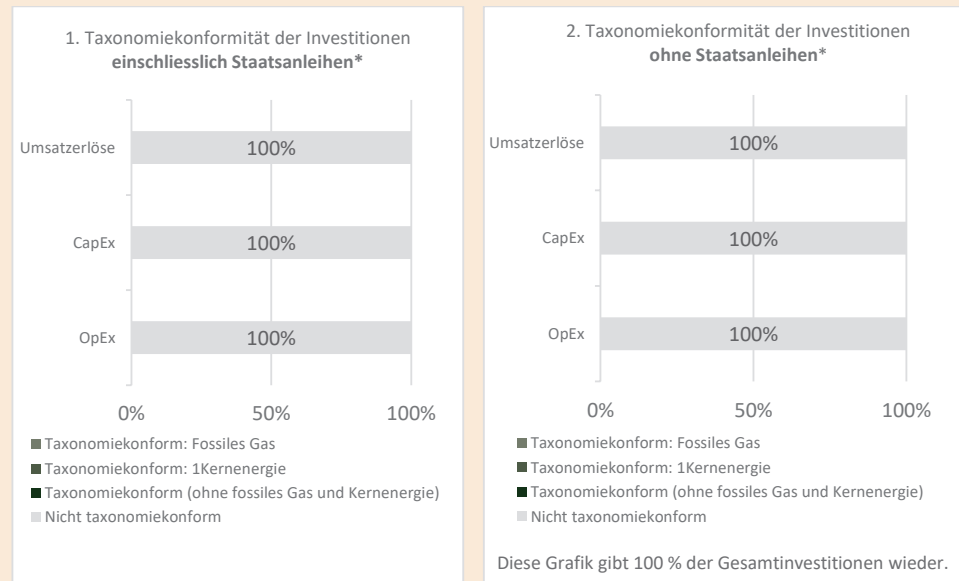
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – CHF
549300887HKEFGJO2957

Unternehmenskennung (LEI-Code):

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

2024/2025: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum waren 91.97 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

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

2023/2024: Merkmal 1:

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

2022/2023: Merkmal 1:

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

2021/2022: Merkmal 1:

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Swiss National Bank Bill	Banken und Kreditinstitute	7.96	Schweiz
Switzerland Treasury Bill	Länder und Zentralregierungen	5.97	Schweiz
Westpac Banking Corp	Banken und Kreditinstitute	4.18	Australien
Commonwealth Bank of Australia	Banken und Kreditinstitute	3.87	Australien
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	3.52	Niederlande
Bank of Nova Scotia/The	Banken und Kreditinstitute	3.40	Kanada
Akademiska Hus AB	Immobilien	3.26	Schweden
Europäische Investitionsbank	Supranationale Organisationen	3.23	Luxemburg
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Banken und Kreditinstitute	3.20	Frankreich
Kuntarahoitus Oyj	Banken und Kreditinstitute	3.05	Finnland
Basler Kantonalbank	Banken und Kreditinstitute	2.98	Schweiz
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	2.98	Deutschland
DZ Privatbank SA	Banken und Kreditinstitute	2.98	Luxemburg
ING Bank NV	Banken und Kreditinstitute	2.98	Japan
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	2.96	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2025.

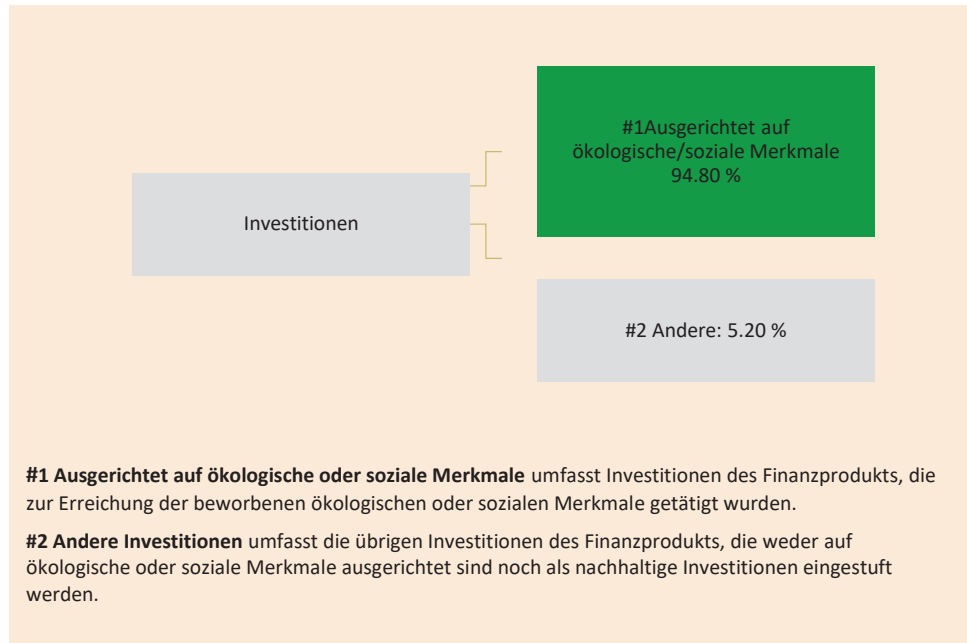
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

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

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

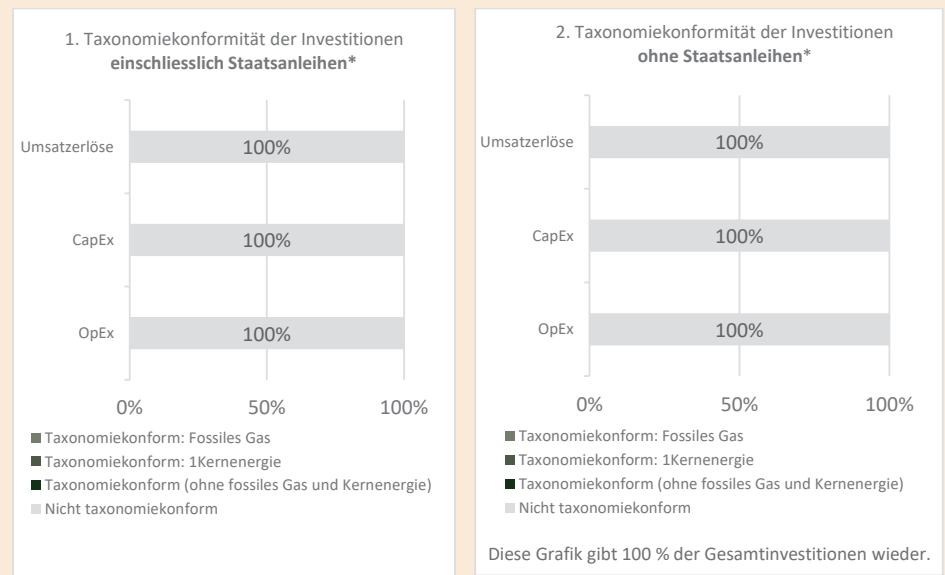
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

Nicht anwendbar.



- Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
549300JBK3DRP34Z565

Unternehmenskennung (LEI-Code):

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

2024/2025: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum waren 94.55 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

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

2023/2024: Merkmal 1:

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

2022/2023: Merkmal 1:

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

2021/2022: Merkmal 1:

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Svenska Handelsbanken AB	Banken und Kreditinstitute	4.77	Schweden
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	3.94	Deutschland
UBS Irl Fund plc – UBS Irl Select Money Market Fund – EUR	Investmentfonds	3.94	Irland
Allianz SE	Versicherungen	3.83	Deutschland
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	3.77	Finnland
ABN AMRO Bank NV	Banken und Kreditinstitute	3.43	Niederlande
MUFG Bank Ltd/London	Banken und Kreditinstitute	3.42	Grossbritannien
Oesterreichische Kontrollbank AG	Banken und Kreditinstitute	3.40	Österreich
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	3.37	Niederlande
Procter & Gamble Co/The	Sonstige Konsumgüter	3.28	USA
Credit Agricole SA	Banken und Kreditinstitute	3.19	Frankreich
NRW Bank	Banken und Kreditinstitute	3.03	Deutschland
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.96	Australien
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Brussels	Banken und Kreditinstitute	2.85	Belgien
KBC Bank SA	Banken und Kreditinstitute	2.85	Belgien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2025.

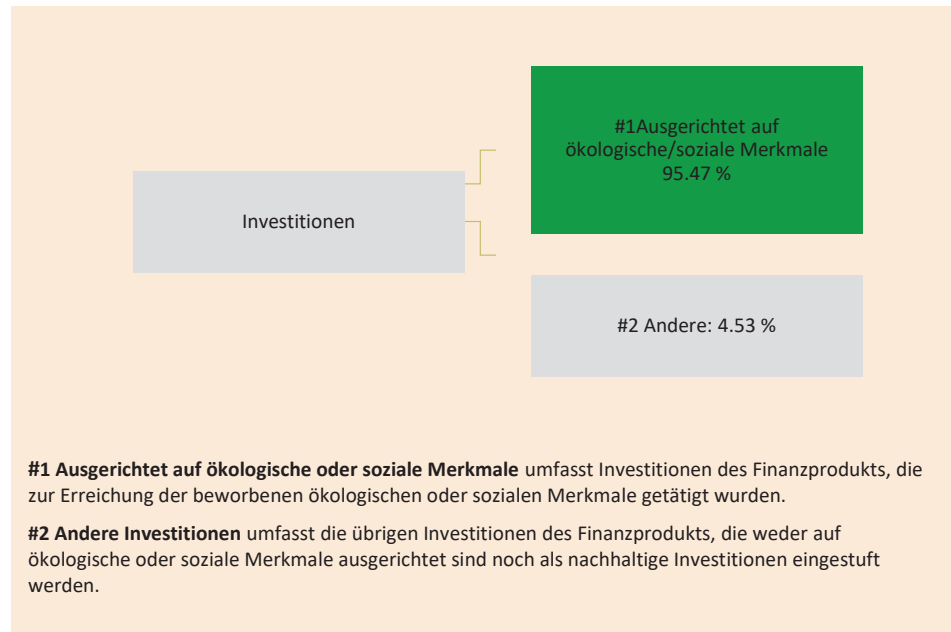
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

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



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

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



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

Nicht anwendbar.

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

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

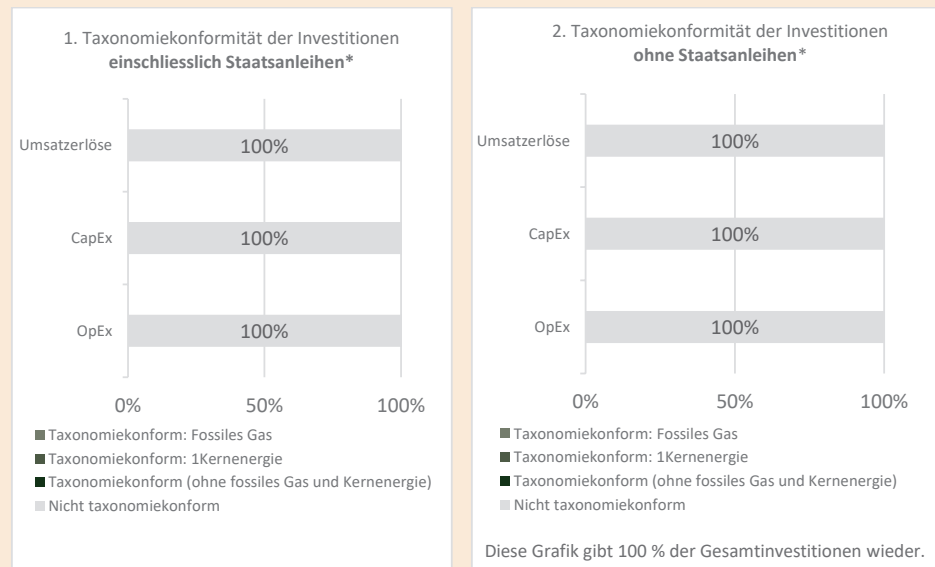
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – GBP
549300BCEFLDPCXBHM27

Unternehmenskennung (LEI-Code):

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

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

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

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

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

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

2024/2025: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum waren 90.25 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

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

2023/2024: Merkmal 1:

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

2022/2023: Merkmal 1:

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

2021/2022: Merkmal 1:

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2025

Grösste Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kuntarahoitus Oyj	Banken und Kreditinstitute	3.26	Finnland
Oesterreichische Kontrollbank AG	Banken und Kreditinstitute	3.26	Österreich
Mizuho Bank Ltd/London	Banken und Kreditinstitute	3.25	Grossbritannien
Toyota Motor Finance Netherlands	Finanzinvestitionen & Sonstige	3.24	Niederlande
UBS Irl Select Money Market Fund –	Investmentfonds	2.92	Irland
Jyske Bank A/S	Banken und Kreditinstitute	2.60	Grossbritannien
Bayerische Landesbank	Banken und Kreditinstitute	2.60	Deutschland
KBC Bank SA	Banken und Kreditinstitute	2.59	Belgien
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.59	Norwegen
Nykredit Bank AS	Banken und Kreditinstitute	2.59	Dänemark
Nordea Bank Abp	Banken und Kreditinstitute	2.58	Finnland
BGL BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.58	Luxemburg
Lloyds Bank PLC	Banken und Kreditinstitute	2.57	Grossbritannien
Citibank NA/London	Banken und Kreditinstitute	2.56	Grossbritannien
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	2.26	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2025.

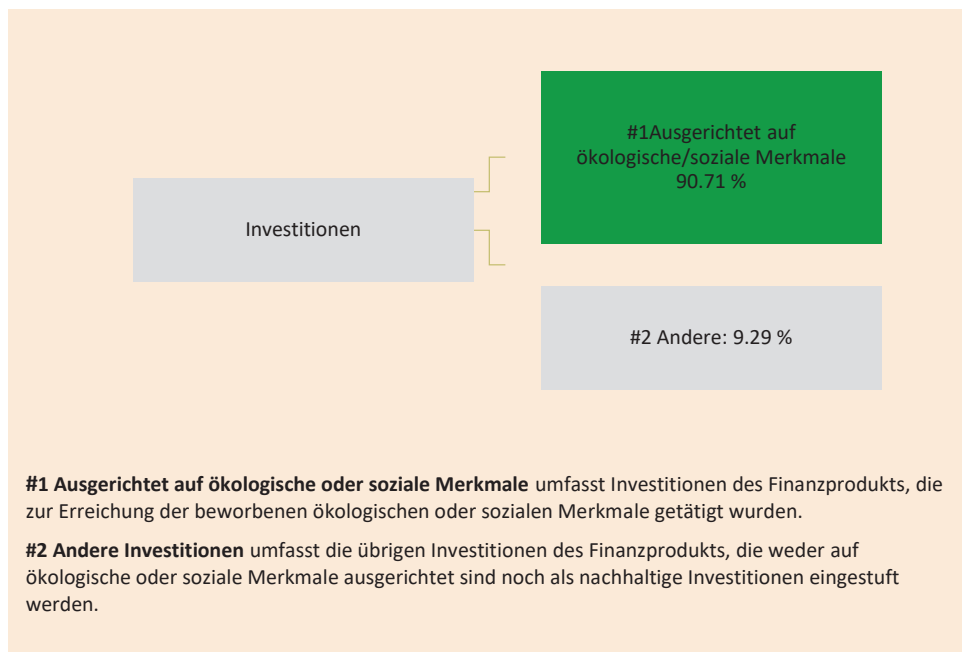
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

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

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

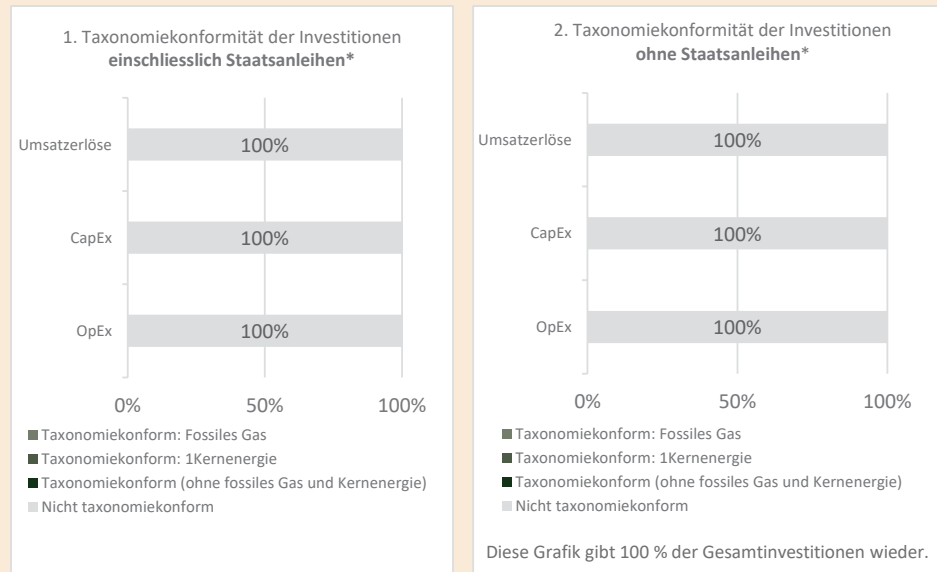
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



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

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: UBS (Lux) Money Market Fund – USD
549300U2620IQ1F7CT72

Unternehmenskennung (LEI-Code):

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ % ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____ %	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Mit dem Finanzprodukt wurde das folgende Merkmal beworben:

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

2024/2025: Merkmal 1:

- Im Bezugszeitraum waren 91.18 % des Vermögens in Emittenten mit Nachhaltigkeitsprofilen in der oberen Hälfte der Skala des Blended ESG Score von UBS angelegt.

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

2023/2024: Merkmal 1:

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

2022/2023 Merkmal 1:

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

2021/2022: Merkmal 1:

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- UBS AM investiert nicht in Unternehmen, deren Tätigkeit mit Streumunition, Antipersonenminen oder chemischen und biologischen Waffen in Zusammenhang steht, oder in Unternehmen, die gegen den Atomwaffensperrvertrag (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) verstossen. Für UBS AM steht die Tätigkeit eines Unternehmens in Zusammenhang mit umstrittenen Waffen, wenn das Unternehmen an der Entwicklung, Produktion, Lagerung, der Wartung oder dem Transport von umstrittenen Waffen beteiligt ist oder Mehrheitsaktionär (Beteiligung von über 50 %) eines solchen Unternehmens ist.

Der Link zur Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik (Sustainability Exclusion Policy) ist im Abschnitt «Nachhaltigkeits-Ausschlusspolitik» im Hauptteil des Verkaufsprospekts zu finden.

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

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



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der grösste Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel, d. h. zum: 31.10.2025

Grösste Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens*	Land
UBS Irl Select Money Market Fund – USD	Investmentfonds	3.41	Irland
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	Banken und Kreditinstitute	3.25	Deutschland
Mizuho Bank Ltd/Sydney	Banken und Kreditinstitute	3.25	Australien
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	Banken und Kreditinstitute	3.13	Japan
Swedbank AB	Banken und Kreditinstitute	2.87	Schweden
Sumitomo Mitsui Banking Corp/Brussels	Banken und Kreditinstitute	2.82	Belgien
MUFG Bank Ltd/London	Banken und Kreditinstitute	2.73	Grossbritannien
Credit Agricole SA/London	Banken und Kreditinstitute	2.72	Grossbritannien
Coöperatieve Rabobank UA	Banken und Kreditinstitute	2.62	Niederlande
BGL BNP Paribas SA	Banken und Kreditinstitute	2.60	Luxemburg
Deutsche Bank AG/London	Banken und Kreditinstitute	2.59	Grossbritannien
Lloyds Bank PLC	Banken und Kreditinstitute	2.56	Grossbritannien
KBC Bank SA	Banken und Kreditinstitute	2.49	Belgien
ING Bank NV/Sydney	Banken und Kreditinstitute	2.39	Australien
DNB Bank ASA	Banken und Kreditinstitute	2.34	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anteile der Investitionen des Finanzprodukts wurden zum Ende des Bezugszeitraums ermittelt, d. h. zum: 31.10.2025.

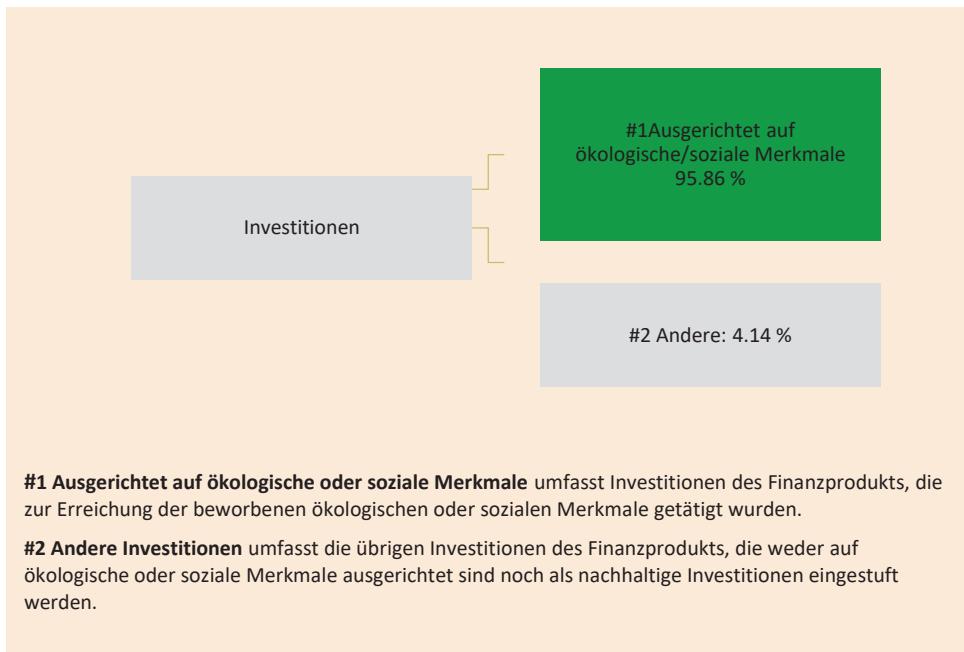
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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



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

Nicht anwendbar.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

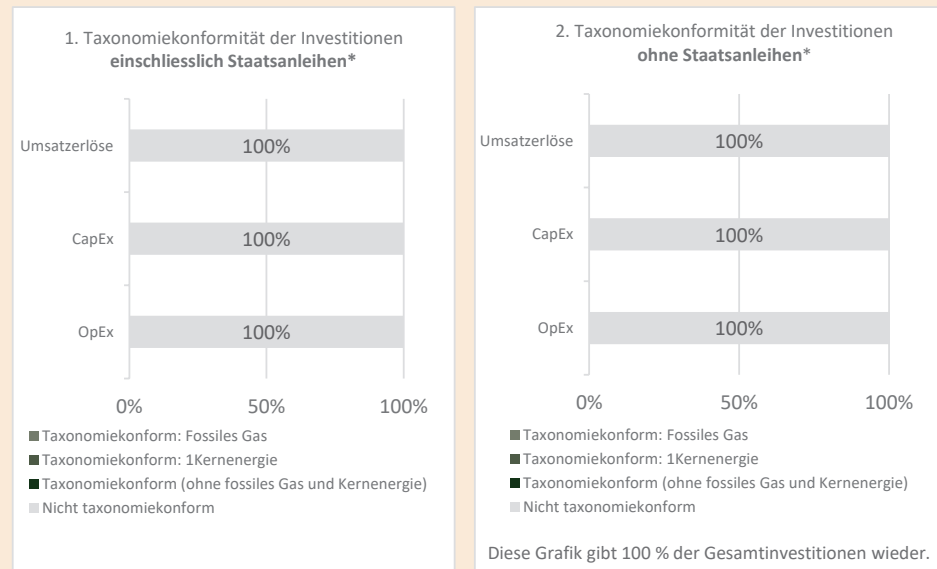
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels («Klimaschutz») beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.



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



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

Nicht anwendbar.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar.

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



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

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



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

 Follow us on LinkedIn

www.ubs.com

