

Halbjahresbericht 2022/2023

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 86.004

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2023

UBS (Lux) Money Market SICAV

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR Sustainable

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD Sustainable



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	3	
UBS (Lux) Money Market SICAV	8	
UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR Sustainable	10	F-acc LU2176608151 F-UKdist LU2600222884 P-acc LU0142661270 P-dist LU2176608235 Q-acc LU0357834745
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD Sustainable	15	F-acc LU0957231367 P-acc LU0146075105 Q-acc LU0357834315
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	20	
Anhang 1 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR)	26	

Verkaufsrestriktionen

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsrat

Robert Süttinger, Vorsitzender
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Francesca Guagnini, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management (UK) Ltd.
London, Grossbritannien

Raphael Schmidt-Richter, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main, Deutschland

Josée Lynda Denis, Mitglied
Independent Director, Luxemburg

Ioana Naum, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg N° B 154.210

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

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

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

Zahlstellen

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

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

Vertrieb in Belgien, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Italien, in Liechtenstein in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Schweden, in Spanien und im Vereinigten Königreich

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

Die Gesellschaft wurde unter dem Namen UBS (Lux) Short Term Sicav gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen als offener Anlagefonds in der Rechtsform einer SICAV am 5. Februar 2002 gegründet. Mittels Satzungsänderung vom 17. August 2007 wurde der Name der Gesellschaft in UBS (Lux) Money Market SICAV abgeändert. Sie untersteht seit 1. Juli 2011 dem geänderten Gesetz vom 17. Dezember 2010. Mit Wirkung zum 15. April 2011 hat die Gesellschaft die UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt.

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

Zum 30. April 2023 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Money Market SICAV	Rechnungs- währung
- EUR Sustainable	EUR
- USD Sustainable	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«K-1»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «K-1» werden allen Anlegern angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.1 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 5 Mio, BRL 20 Mio, CAD 5 Mio, CHF 5 Mio, CZK 100 Mio, DKK 35 Mio, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 Mio, NOK 45 Mio, NZD 5 Mio, PLN 25 Mio, RUB 175 Mio, SEK 35 Mio, SGD 5 Mio, USD 5 Mio oder ZAR 40 Mio.

«K-X»

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

«K-B»

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

«F»

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

«Q»

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

«QL»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «QL» werden ausschliesslich ausgesuchten Finanzintermediären angeboten, die (i) vor der ersten Zeichnung von der Verwaltungsgesellschaft eine Bewilligung erhalten haben und (ii) an die gemäss regulatorischen Anforderungen keine Vertriebskommission bezahlt werden darf und/oder die ihren Kunden laut schriftlichen Verträgen mit ihren Kunden nur Klassen ohne Retrozession anbieten können, sofern diese im entsprechenden Investmentfonds verfügbar sind. Die Verwaltungsgesellschaft wird eine Mindestanlage von CHF 200 Millionen (oder das Äquivalent in einer anderen Währung) verlangen. Die

Verwaltungsgesellschaft kann vorübergehend oder dauerhaft auf die Mindestanlage verzichten. Anlagen, die die oben erwähnten Bedingungen nicht mehr erfüllen, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert zurückgenommen oder in eine andere Klasse des Subfonds umgetauscht werden. Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft übernehmen keine Haftung für eventuelle steuerliche Konsequenzen, die sich aus einer zwangsweisen Rücknahme oder einem Umtausch ergeben können.

Die kleinste handelbare Einheit der Aktien beträgt 0.001. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RMB 1 000, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«INSTITUTIONAL»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Entschädigung für den Vertrieb. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 5 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent). Bei der Zeichnung muss

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

«PREFERRED»

Die kleinste handelbare Einheit der Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREFERRED» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung

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

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

«PREMIER»

Die kleinste handelbare Einheit der Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREMIER» beträgt 0.001. Die maximale pauschale Verwaltungskommission dieser Klasse enthält keine Vergütung für den Vertrieb. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Millionen (oder den entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung).

Bei der Zeichnung

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

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2)

Buchst. c) des Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«I-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, DKK 700, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NOK 900, NZD 100, PLN 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«U-X»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Aktienklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10 000,

BRL 40 000, CAD 10 000, CHF 10 000, CZK 200 000, DKK 70 000, EUR 10 000, GBP 10 000, HKD 100 000, JPY 1 Mio, NOK 90 000, NZD 10 000, PLN 50 000, RUB 350 000, SEK 70 000, SGD 10 000, USD 10 000 oder ZAR 100 000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Aktienklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («**Aktienklassen in Fremdwährung**»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Aktienklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Aktienklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Aktienklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt. Die Gesellschaft und der Portfolio Manager werden dann alles Erforderliche machen, um die Absicherung wieder in die vorgenannten Limits zu bringen.

Die beschriebene Absicherung wirkt sich nicht auf mögliche Währungsrisiken aus, die aus Investitionen resultieren, die in anderen Währungen als der Rechnungswährung des jeweiligen Subfonds notieren.

«BRL hedged»

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

mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds».

«acc»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-acc» werden keine Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

«dist»

Bei Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-dist» werden Erträge ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

«qdist»

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

«mdist»

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

reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

«UKdist»

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

«seeding»

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am letzten Tag des Monats Oktober.

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Aktien der Gesellschaft 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 Aktionären kostenlos am Sitz der Gesellschaft 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.

UBS (Lux) Money Market SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	325 879 995.58
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	2 184 451.27
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	328 064 446.85
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 804 806.69
Festgelder und Treuhandanlagen	31 057 971.02
Forderungen aus Zeichnungen	420 046.52
Zinsforderungen aus Wertpapieren	69 969.98
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	27 918.44
Vorausbezahlte Kosten	571 626.33
Total Aktiva	369 016 785.83
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 346 925.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-132 673.71
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 007.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-56 661.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-192 342.53
Total Passiva	-2 539 268.50
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	366 477 517.33

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	674 757.07
Zinsen auf Wertpapiere	296 110.03
Dividenden	203 264.97
Total Erträge	1 174 132.07
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-469 776.17
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-19 415.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 156.73
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 952.12
Total Aufwendungen	-548 300.06
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	625 832.01
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	23 435.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 389 217.80
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	20 398.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 433 052.13
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	3 058 884.14
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	139 441.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 852 035.29
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 991 477.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 050 361.31

Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	419 667 045.74*
Zeichnungen	170 176 525.67
Rücknahmen	-228 416 415.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-58 239 889.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	625 832.01
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 433 052.13
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 991 477.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 050 361.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	366 477 517.33

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2023. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2022 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 441 686 785.22.

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR Sustainable

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in EUR		237 761 387.00	231 485 381.28	184 117 586.61
Klasse F-acc	LU2176608151			
Aktien im Umlauf		271 824.6960	291 278.8310	45 630.6270
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.50	98.59	99.20
Klasse F-UKdist¹	LU2600222884			
Aktien im Umlauf		43 530.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		100.21	-	-
Klasse P-acc	LU0142661270			
Aktien im Umlauf		1 611 788.5710	1 593 039.6520	1 418 841.8840
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.68	115.68	116.39
Klasse P-dist	LU2176608235			
Aktien im Umlauf		130 866.9600	135 840.7730	142 564.7090
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.44	98.59	99.20
Klasse Q-acc	LU0357834745			
Aktien im Umlauf		52 941.1650	51 609.6240	3 059.2240
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.50	98.60	99.22

¹ Erste NAV 31.3.2023

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	15.00
Schweden	9.56
Frankreich	8.37
Finnland	8.32
Grossbritannien	8.31
Niederlande	7.52
Japan	5.66
Österreich	5.44
Norwegen	4.60
Irland	3.89
Luxemburg	3.76
Kanada	3.75
Vereinigte Staaten	2.09
Australien	2.08
Dänemark	0.84
Total	89.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	71.30
Versicherungen	4.17
Anlagefonds	3.89
Immobilien	3.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.33
Energie- & Wasserversorgung	1.47
Supranationale Organisationen	0.84
Diverse Konsumgüter	0.83
Total	89.19

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	211 160 268.40
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	906 577.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	212 066 845.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 956 175.05
Festgelder und Treuhandanlagen	22 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	119 380.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	23 208.90
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14 734.91
Vorausbezahlte Kosten	343 122.80
Total Aktiva	238 523 467.47
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-635 005.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-91 618.44
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 809.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 646.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-127 075.27
Total Passiva	-762 080.47
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	237 761 387.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	301 963.05
Zinsen auf Wertpapiere	31 793.49
Dividenden	71 866.21
Total Erträge	405 622.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-219 668.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-11 490.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-32 493.79
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-928.77
Total Aufwendungen	-264 581.69
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	141 041.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-42 044.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	611 388.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	569 344.09
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	710 385.15
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	124 146.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	1 080 249.52
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 204 395.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 914 781.08

Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2022-30.4.2023
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	231 485 381.28
Zeichnungen	112 827 256.27
Rücknahmen	-108 466 031.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	4 361 224.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	141 041.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	569 344.09
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 204 395.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 914 781.08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	237 761 387.00

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2022-30.4.2023
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	291 278.8310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	307 921.5010
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-327 375.6360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	271 824.6960
Klasse	F-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 530.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	43 530.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 593 039.6520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	652 491.0660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-633 742.1470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 611 788.5710
Klasse	P-dist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	135 840.7730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 696.8530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 670.6660
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	130 866.9600
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	51 609.6240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 286.9880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-18 955.4470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 941.1650

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR Sustainable	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
P-dist	2.1.2023	5.1.2023	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 18-17.07.23	1 500 000.00	1 490 850.00	0.62
EUR	BNP PARIBAS 2.87500% 13-26.09.23	1 000 000.00	997 264.00	0.42
Total EUR			2 488 114.00	1.04
Total Medium-Term Notes, fester Zins			2 488 114.00	1.04

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			2 488 114.00	1.04
--	--	--	---------------------	-------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ALLIANDER NV ECP 0.00000% 28.04.23-26.05.23	3 500 000.00	3 491 990.43	1.47
EUR	BUNDESIMMOBILIENGESELLS-REG-S ECP 0.00000% 28.04.23-30.05.23	6 000 000.00	5 983 853.82	2.52
EUR	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 17.04.23-17.07.23	3 000 000.00	2 978 975.79	1.25
Total EUR			12 454 820.04	5.24
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			12 454 820.04	5.24

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12 454 820.04	5.24
--	--	--	----------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.12.22-05.12.23	2 000 000.00	1 960 078.84	0.82
EUR	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 15.12.22-15.09.23	3 000 000.00	2 960 457.48	1.25
EUR	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 30.01.23-02.05.23	3 000 000.00	2 998 685.52	1.26
EUR	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 06.04.23-05.01.24	1 000 000.00	974 961.14	0.41
EUR	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 08.02.23-09.05.23	3 000 000.00	2 997 037.44	1.26
EUR	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 16.02.23-16.05.23	7 000 000.00	6 989 074.05	2.94
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BK/LONDON ECD 0.00000% 16.01.23-18.12.23	5 000 000.00	4 886 195.55	2.06
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 30.03.23-02.10.23	3 000 000.00	2 955 685.41	1.24
EUR	NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 20.01.23-22.01.24	1 000 000.00	974 982.53	0.41
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BNK LTD ECD 0.00000% 27.02.23-30.05.23	2 500 000.00	2 492 882.43	1.05
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BNK LTD ECD 0.00000% 30.03.23-30.06.23	4 000 000.00	3 976 940.72	1.67
Total EUR			34 166 981.11	14.37
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			34 166 981.11	14.37

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 03.03.23-05.06.23	6 000 000.00	5 979 953.22	2.51
EUR	ALLIANZ SE REG-S ECP 0.00000% 05.12.22-05.06.23	3 000 000.00	2 990 582.76	1.26
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 15.02.23-15.08.23	5 000 000.00	4 950 746.70	2.08
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 28.02.23-28.08.23	2 000 000.00	1 977 700.48	0.83
EUR	BANQUE FDRATIVE DU CREDIT-REG-S ECP 0.00000% 05.01.23-09.08.23	3 000 000.00	2 971 355.70	1.25
EUR	BANQUE FED DU CREDIT MUTUEL ECP 0.00000% 24.11.22-30.05.23	4 000 000.00	3 988 909.20	1.68
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 17.06.22-16.06.23	2 000 000.00	1 991 377.00	0.84
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK-REG-S ECP 0.00000% 09.01.23-10.07.23	5 000 000.00	4 967 745.75	2.09
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK ECP 0.00000% 30.11.22-31.08.23	2 000 000.00	1 977 059.56	0.83
EUR	BERLIN HYP AG REG-S ECP 0.00000% 01.03.23-01.06.23	1 000 000.00	997 206.47	0.42
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 10.01.23-10.07.23	3 000 000.00	2 981 010.96	1.25
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 14.02.23-14.08.23	1 000 000.00	990 248.21	0.42
EUR	BERLIN HYP AG-REG-S ECP 0.00000% 03.04.23-03.07.23	3 000 000.00	2 983 009.11	1.25
EUR	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 24.02.23-24.05.23	5 000 000.00	4 988 752.75	2.10
EUR	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 17.02.23-25.05.23	2 000 000.00	1 995 321.10	0.84
EUR	BUNDESIMMOGEGESSELLSCHAFT-REG-S ECP 0.00000% 24.03.23-24.05.23	2 000 000.00	1 995 635.84	0.84
EUR	COOPERATIVE RABKB UA-REG-S ECP 0.00000% 14.02.23-14.08.23	1 000 000.00	990 196.57	0.42
EUR	COOPERATIVE RABOBK UA-REG-S ECP 0.00000% 23.03.23-25.09.23	5 000 000.00	4 929 101.95	2.07
EUR	DEN NORSE BANK ASA ECP 0.00000% 01.11.22-02.05.23	3 000 000.00	2 998 788.15	1.26
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 18.11.22-18.05.23	1 000 000.00	998 380.71	0.42
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 29.11.22-30.05.23	4 000 000.00	3 989 630.32	1.68
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 20.04.23-20.10.23	3 000 000.00	2 949 809.13	1.24
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE ZTR-REG-S ECP 0.00000% 21.02.23-21.08.23	3 000 000.00	2 968 166.61	1.25
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 11.01.23-11.07.23	4 000 000.00	3 974 914.80	1.67
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BK ECP 0.00000% 31.03.23-30.06.23	2 000 000.00	1 989 328.26	0.84
EUR	JYSKE BANK A/S ECP 0.00000% 10.02.23-10.05.23	2 000 000.00	1 997 917.78	0.84
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 20.01.23-20.10.23	4 000 000.00	3 936 112.76	1.66
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 15.03.23-15.09.23	4 000 000.00	3 950 262.04	1.66
EUR	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 27.01.23-27.07.23	5 000 000.00	4 957 582.10	2.09
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 14.04.23-16.10.23	1 000 000.00	984 276.04	0.41
EUR	NORDEA BANK AB ECP 0.00000% 13.02.23-14.08.23	3 000 000.00	2 970 486.99	1.25
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 19.12.22-19.09.23	1 000 000.00	986 402.11	0.41
EUR	NORDEA BANK ABP ECP 0.00000% 05.01.23-05.10.23	3 000 000.00	2 953 970.94	1.24
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.03.23-07.09.23	1 000 000.00	987 681.98	0.42
EUR	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK ECP 0.00000% 27.04.23-27.07.23	5 000 000.00	4 958 697.45	2.09
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.12.22-09.06.23	2 000 000.00	1 992 909.40	0.84

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.01.23-24.07.23	2 000 000.00	1 984 311.48	0.83
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.02.23-14.08.23	3 000 000.00	2 970 300.78	1.25
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.02.23-17.08.23	2 000 000.00	1 979 607.26	0.83
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.02.23-28.08.23	1 000 000.00	988 706.24	0.42
EUR OP CORPORATE BANK PLC 0.00000% 23-04.09.23	1 000 000.00	987 999.96	0.42
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 04.04.23-05.07.23	3 000 000.00	2 981 562.12	1.25
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.04.23-12.07.23	2 000 000.00	1 986 375.64	0.84
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA -REG-S ECP 0.00000% 06.12.22-06.09.23	4 000 000.00	3 951 684.08	1.66
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN ECP 0.00000% 14.02.23-14.08.23	1 000 000.00	989 954.09	0.42
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA -REG-S ECP 0.00000% 13.03.23-15.05.23	3 000 000.00	2 995 800.12	1.26
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 13.04.23-14.08.23	1 000 000.00	990 242.99	0.42
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 12.01.23-12.10.23	1 000 000.00	983 794.34	0.41
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN ECP 0.00000% 16.01.23-17.07.23	1 000 000.00	992 708.17	0.42
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 11.04.23-11.10.23	6 000 000.00	5 903 415.54	2.48
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.11.22-30.08.23	6 000 000.00	5 930 597.58	2.49
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 01.11.22-04.05.23	2 000 000.00	1 999 027.32	0.84
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE ECP 0.00000% 06.02.23-07.08.23	5 000 000.00	4 952 183.25	2.08
EUR TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 15.02.23-15.08.23	5 000 000.00	4 949 228.60	2.08
Total EUR		153 708 730.46	64.65
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		153 708 730.46	64.65
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikels 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		187 875 711.57	79.02
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	924.82	9 248 200.00	3.89
Total Irland		9 248 200.00	3.89
Total Investment Fonds, open end		9 248 200.00	3.89
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		9 248 200.00	3.89
Total des Wertpapierbestandes		212 066 845.61	89.19
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 956 175.05	1.66
Festgelder und Treuhandanlagen		22 000 000.00	9.25
Andere Aktiva und Passiva		-261 633.66	-0.10
Total des Nettovermögens		237 761 387.00	100.00

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD Sustainable

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2023	31.10.2022	31.10.2021
Nettovermögen in USD		142 102 607.88	207 752 557.56	156 822 388.18
Klasse F-acc	LU0957231367			
Aktien im Umlauf		345 579.5280	324 940.4180	425 936.2440
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.47	104.08	103.27
Klasse P-acc	LU0146075105			
Aktien im Umlauf		533 919.4260	1 102 776.5160	644 696.3200
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		128.23	125.60	124.89
Klasse Q-acc	LU0357834315			
Aktien im Umlauf		334 957.4350	329 193.1480	302 450.8610
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		110.00	107.61	106.86

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	12.46
Niederlande	11.11
Frankreich	11.04
Schweden	10.50
Irland	8.21
Japan	6.31
Deutschland	6.28
Kanada	4.87
Australien	4.17
Südkorea	3.49
Norwegen	3.48
Finnland	3.39
Schweiz	2.78
Luxemburg	2.03
Total	90.12

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	71.43
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.65
Anlagefonds	4.03
Versicherungen	3.50
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.81
Supranationale Organisationen	0.70
Total	90.12

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	30.4.2023
Wertpapierbestand, Einstandswert	126 650 578.81
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 410 772.96
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	128 061 351.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	5 352 889.33
Festgelder und Treuhandanlagen	10 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	331 935.62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	51 624.23
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	14 554.62
Vorausbezahlte Kosten	252 267.90
Total Aktiva	144 064 623.47
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 889 960.53
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 325.02
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 321.91
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 408.13
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-72 055.06
Total Passiva	-1 962 015.59
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	142 102 607.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2022-30.4.2023
Zinsertrag auf liquide Mittel	411 564.60
Zinsen auf Wertpapiere	291 805.46
Dividenden	145 064.23
Total Erträge	848 434.29
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-276 118.71
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 748.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 915.89
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 441.78
Total Aufwendungen	-313 225.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	535 209.21
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	72 290.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 962 723.77
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	22 519.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 057 533.68
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 592 742.89
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	16 886.19
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	852 051.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	868 937.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 461 680.57

Veränderung des Nettovermögens

USD

1.11.2022-30.4.2023

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	207 752 557.56
Zeichnungen	63 313 593.42
Rücknahmen	-132 425 223.67
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-69 111 630.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	535 209.21
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 057 533.68
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	868 937.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	3 461 680.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	142 102 607.88

Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.11.2022-30.4.2023

Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	324 940.4180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	233 589.6850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-212 950.5750
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 579.5280
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 102 776.5160
Anzahl der ausgegebenen Aktien	173 935.4940
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-742 792.5840
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	533 919.4260
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	329 193.1480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153 682.7540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-147 918.4670
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	334 957.4350

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2023

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD

USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 20-30.06.23	1 000 000.00	991 981.23	0.70
Total USD			991 981.23	0.70

Total Notes, fester Zins			991 981.23	0.70
---------------------------------	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			991 981.23	0.70
--	--	--	-------------------	-------------

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	CREDIT AGRICOLE SA ECP 0.00000% 17.04.23-17.07.23	3 000 000.00	2 965 360.20	2.09
USD	FED CAISSE-REG-S ECP 0.00000% 13.04.23-13.07.23	4 000 000.00	3 956 768.52	2.78
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 13.02.23-12.02.24	1 000 000.00	959 328.67	0.68
Total USD			7 881 457.39	5.55

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			7 881 457.39	5.55
---	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7 881 457.39	5.55
--	--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD	BANK OF MONTREAL LONDON ECD 0.00000% 06.04.23-06.10.23	2 000 000.00	1 955 421.66	1.38
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 06.07.22-05.07.23	2 000 000.00	1 981 452.80	1.39
USD	BANK OF MONTREAL/LONDON ECD 0.00000% 20.07.22-19.07.23	1 000 000.00	988 802.56	0.70
USD	CANADIAN IMPRAL BK OF COM/LON ECD 0.00000% 05.04.23-03.04.24	2 000 000.00	1 901 912.52	1.34
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALI ECD 0.00000% 09.01.23-09.01.24	1 000 000.00	964 085.35	0.68
USD	MITSUBISHI UFI TRUST & BANK ECD 0.00000% 23.01.23-19.05.23	3 000 000.00	2 991 051.42	2.10
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 15.02.23-15.05.23	2 000 000.00	1 995 130.78	1.40
USD	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY ECD 0.00000% 28.02.23-31.05.23	3 000 000.00	2 985 827.55	2.10
USD	MUFG BANK LTD/SYDNEY-REG-S ECD 0.00000% 27.04.23-27.06.23	2 000 000.00	1 982 758.16	1.40
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECD 0.00000% 11.04.23-13.11.23	3 000 000.00	2 912 358.45	2.05
USD	ROYAL BANK OF CANADA ECD 0.00000% 20.10.22-19.10.23	2 000 000.00	1 949 475.56	1.37
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST BK ECD 0.00000% 03.02.23-03.05.23	5 000 000.00	4 996 461.40	3.52
Total USD			27 604 738.21	19.43

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			27 604 738.21	19.43
--	--	--	----------------------	--------------

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD	TORONTO-DOMINION BK/LON ECD O/N SOFR+63BP 07.11.22-08.05.23	2 000 000.00	2 000 170.20	1.41
Total USD			2 000 170.20	1.41

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			2 000 170.20	1.41
--	--	--	---------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 05.01.23-05.07.23	5 000 000.00	4 951 648.75	3.48
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 06.02.23-08.05.23	4 000 000.00	3 994 801.28	2.81
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 17.02.23-17.08.23	1 000 000.00	983 607.68	0.69
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 01.03.23-01.06.23	4 000 000.00	3 980 631.96	2.80
USD	BANQUE FED DU CRE MUTUEL ECP 0.00000% 23.02.23-26.02.24	2 000 000.00	1 912 776.58	1.35
USD	BNG BANK NV ECP 0.00000% 23.02.23-23.05.23	4 000 000.00	3 985 899.20	2.81
USD	BQE FEDERATIVE DU CRMUT-REG-S ECP 0.00000% 17.01.23-17.08.23	2 000 000.00	1 967 257.90	1.38
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 20.01.23-20.07.23	2 000 000.00	1 977 087.68	1.39
USD	COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.04.23-12.10.23	3 000 000.00	2 927 592.51	2.06
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 11.01.23-11.07.23	3 000 000.00	2 968 881.24	2.09
USD	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 08.02.23-08.08.23	2 000 000.00	1 970 936.32	1.39
USD	DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 21.04.23-22.01.24	3 000 000.00	2 884 062.39	2.03
USD	EUROFIMA ECP 0.00000% 27.02.23-04.05.23	1 000 000.00	999 155.78	0.70
USD	EUROFIMA EUROPÄISCHE ECP 0.00000% 16.02.23-16.08.23	3 000 000.00	2 952 876.42	2.08
USD	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.11.22-14.11.23	2 000 000.00	1 941 854.32	1.37
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 06.03.23-06.06.23	3 000 000.00	2 983 708.95	2.10
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECP 0.00000% 14.04.23-14.07.23	2 000 000.00	1 978 146.98	1.39
USD	LA BANQUE POSTALE SA ECP 0.00000% 27.01.23-27.07.23	5 000 000.00	4 935 740.70	3.47
USD	LANDESBANK BADEN-WÜRTTE ECP 0.00000% 18.01.23-18.07.23	4 000 000.00	3 954 184.64	2.78
USD	LLOYDS TSB BK PLC ECP 0.00000% 07.11.22-08.05.23	4 000 000.00	3 994 309.48	2.81
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.01.23-04.01.24	4 000 000.00	3 858 912.68	2.72
USD	SKANDINAVISKA ENSKILD ECP 0.00000% 19.07.22-18.07.23	3 000 000.00	2 965 372.41	2.09
USD	SKANDINAVISKA ENSKIL BK-REG-S ECP 0.00000% 23.01.23-24.07.23	1 000 000.00	987 538.67	0.69
USD	SKANDINAVISKA ENSKIL BK-REG-S ECP 0.00000% 08.02.23-08.08.23	1 000 000.00	985 337.91	0.69
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 05.01.23-05.10.23	4 000 000.00	3 905 865.44	2.75
USD	SWEDBANK-REG-S ECP 0.00000% 08.11.22-08.05.23	5 000 000.00	4 993 105.40	3.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 08.02.23-08.08.23	2 000 000.00	1 971 047.06	1.39
USD ZUR FIN IRE ECP 0.00000% 05.01.23-06.07.23	1 000 000.00	989 983.86	0.70
USD ZUR FIN IRE-REG-S ECP 0.00000% 04.01.23-05.07.23	5 000 000.00	4 950 680.55	3.48
Total USD		83 853 004.74	59.00
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		83 853 004.74	59.00
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		113 457 913.15	79.84
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	573.00	5 730 000.00	4.03
Total Irland		5 730 000.00	4.03
Total Investment Fonds, open end		5 730 000.00	4.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 730 000.00	4.03
Total des Wertpapierbestandes		128 061 351.77	90.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		5 352 889.33	3.77
Festgelder und Treuhandanlagen		10 000 000.00	7.04
Andere Aktiva und Passiva		-1 311 633.22	-0.93
Total des Nettovermögens		142 102 607.88	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis pro Aktie eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Aktienklasse werden in den jeweiligen Rechnungswährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Aktienklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Aktienklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien der jeweiligen Aktienklasse 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 Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert einer Aktie berechnet werden. Ein solcher, an Tagen, an denen keine Aktien ausgegeben werden, berechneter Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag im öffentlichen Bereich der Webseite hinsichtlich eines jeden Subfonds veröffentlicht, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

b) Bewertungsgrundsätze

– Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die der 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 Gesellschaft 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.

– Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Gesellschaft gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise bewerten. Diese Bewertung wird mittels Beschluss der Geschäftsführung der Gesellschaft beschlossen, auf der Basis von Bewertungen, die durch die Bewertungsexperten der Verwaltungsgesellschaft, unterstützt durch Bewertungsexperten des UBS Valuation Committees, durchgeführt werden. Die hierbei angewandten Grundsätze werden sich stets in Einklang mit der Geldmarktverordnung befinden.

– 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 Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.

– Anteile anderer Geldmarktfonds werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet.

Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen Geldmarktfonds können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).

– Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs

konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.

- Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Instrument ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

Die tatsächlichen Kosten des Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten und Anlagen für einen Subfonds können aufgrund von Gebühren und Abgaben und der Spannen bei den Kauf- und Verkaufspreisen der zugrunde liegenden Anlagen vom letzten verfügbaren Preis oder gegebenenfalls dem Nettoinventarwert, der bei der Berechnung des Nettoinventarwerts je Aktie 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 Aktie vornehmen («Swing Pricing»).

Aktien werden grundsätzlich auf Grundlage eines einzigen Preises ausgegeben und zurückgenommen, nämlich des Nettoinventarwerts je Aktie. Zur Verringerung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Aktie 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 Aktie 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 Aktien in dem jeweiligen Subfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn nach seiner Auffassung ansonsten die bestehenden Aktionäre (im Falle von Zeichnungen) bzw. die verbleibenden Aktionäre (im Falle von Rücknahmen) benachteiligt werden könnten. Die Verwässerungsanpassung kann unter anderem erfolgen, wenn:

- ein Subfonds einen kontinuierlichen Rückgang (d. h. einen Nettoabfluss durch Rücknahmen) verzeichnet;
- ein Subfonds gemessen an seiner Grösse in erheblichem Masse Nettozeichnungen verzeichnet;
- ein Subfonds an einem Bewertungstag eine Nettozeichnungsposition oder eine Nettorücknahmeposition aufweist; oder
- in jedem anderen Fall, in dem nach Auffassung des Verwaltungsrats im Interesse der Aktionäre 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 Aktie 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 Aktie 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 Aktie anzuwenden, wenn der Verwaltungsrat rechtfertigen kann, dass dies repräsentativ für die vorherrschenden Marktbedingungen ist und dass dies im besten Interesse der Aktionäre ist. Diese Verwässerungsanpassung wird nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Aktionäre werden bei der Einführung der befristeten Massnahmen sowie am Ende der befristeten Massnahmen über die üblichen Kommunikationskanäle informiert.

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

Am 30. April 2023 war die Swing Pricing Methode nicht implementiert.

c) 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.

d) 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 Kosten in anderen Währungen als die der verschiedenen 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.

e) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

f) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. April 2023 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2023 verwendet:

Wechselkurs	
EUR 1 =	USD 1.104000

g) Einkommensbestätigung

Der Zinsertrag läuft täglich auf.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds eine pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR Sustainable
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD Sustainable

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen 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»	0.240%	0.290%
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 Anteilklassen beträgt die effektive Pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market SICAV	31.10.2022	30.4.2023
– EUR Sustainable F-acc	0.05%	0.10%
– EUR Sustainable F-UKdist	N/A	0.10%
– EUR Sustainable P-acc	0.05%	0.50%
– EUR Sustainable P-dist	0.05%	0.50%
– EUR Sustainable Q-acc	0.05%	0.24%
– USD Sustainable F-acc	0.10%	0.10%
– USD Sustainable P-acc	0.50%	0.50%
– USD Sustainable Q-acc	0.24%	0.24%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

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

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swing Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt;
 - b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen,

Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;

- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
- l) Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die den Direktoren der Gesellschaft zu zahlen sind (einschliesslich angemessener Auslagen, Versicherungsschutz und angemessener Reisekosten im Zusammenhang mit Verwaltungsratssitzungen sowie der Vergütung der Direktoren).

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit der Gesellschaft bezahlen.

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

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, 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 Aktienklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt.

Kosten, die den Aktienklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Aktienklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Aktienklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.

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

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

4. Die Verwaltungsgesellschaft oder ihre Beauftragten können Anlegern direkt Rabatte auszahlen. Rabatte dienen dazu, die Kosten der Anlagen der betroffenen Anleger zu reduzieren.

Rabatte sind zulässig, sofern sie:

- aus Gebühren der Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragten bezahlt werden und somit das Subfondvermögen nicht zusätzlich belasten;
- aufgrund von objektiven Kriterien gewährt werden;
- sämtlichen Anlegern, welche die objektiven Kriterien gleichermaßen erfüllen und Rabatte verlangen, im gleichem Umfang gewährt werden;
- die Qualität der Dienstleistung, auf deren Gebühr der Rabatt gewährt wird, erhöhen (z. B. indem sie zu einem höheren Vermögen des Subfonds beitragen, was zu einer effizienteren Bewirtschaftung des Vermögens bzw. einer Reduktion der Liquidationswahrscheinlichkeit des Subfonds oder einer Senkung der fixen Kosten pro rata für alle Anleger führen kann) und alle Anleger ihren fairen Anteil an den Gebühren und Kosten des Subfonds übernehmen.

Das objektive Kriterium zur Gewährung von Rabatten ist:

- Das vom Anleger gehaltene Gesamtvermögen in der rabattberechtigten Aktienklasse des Subfonds;

Zusätzliche Kriterien können sein:

- das vom Anleger in kollektiven Kapitalanlagen der UBS gehaltene Gesamtvolumen und/oder
- die Region, in welcher der Anleger domiziliert ist.

Auf Anfrage des Anlegers legen die Verwaltungsgesellschaft oder deren Beauftragte die entsprechende Höhe der Rabatte kostenlos offen.

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

Die Generalversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates der Gesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, ob und in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttungen zu bestimmen.

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

Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für die Periode vom 1. November 2022 bis zum 30. April 2023 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von UBS (Lux) Money Market SICAV 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) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) 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 SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– EUR Sustainable F-acc	0.11%
– EUR Sustainable F-UKdist	0.15%
– EUR Sustainable P-acc	0.18%
– EUR Sustainable P-dist	0.17%
– EUR Sustainable Q-acc	0.14%
– USD Sustainable F-acc	0.14%
– USD Sustainable P-acc	0.53%
– USD Sustainable Q-acc	0.28%

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

Die TER für die Aktienklassen 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 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

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

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

