

Halbjahresbericht 2019/2020

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 86.004

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2020

UBS (Lux) Money Market SICAV

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	4	
UBS (Lux) Money Market SICAV	9	
UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR	11	I-X-UKdist LU1886367132 P-acc LU0142661270
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD	16	F-acc LU0957231367 P-acc LU0146075105 Q-acc LU0357834315 U-X-acc LU0809685661
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	21	
Weitere Angaben	26	

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Thomas Portmann, Präsident
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

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

Thomas Rose, Mitglied
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Tobias Meyer, Mitglied
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Iris Eberhard, Mitglied (bis zum 31. März 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertrieb in der Schweiz

Vertreter
UBS Fund Management (Switzerland) AG
Aeschenplatz 6, CH-4052 Basel

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, 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 Deutschland

Zahl- und Informationsstelle
UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4
D-60306 Frankfurt am Main

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei UBS Europe SE, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Frankfurt am Main, angefordert werden.

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Vertrieb in Belgien, in Finnland, in Frankreich, in Italien, 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 KIID, 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.

Zum 30. April 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Money Market SICAV	Rechnungswährung
– EUR	EUR
– USD	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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«N»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Aktien mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder –länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen

mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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, EUR 3 Mio, GBP 2.5 Mio, HKD 40 Mio, JPY 500 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- a) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- b) für Vertragspartner der UBS Asset Management Switzerland AG und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister, die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:
 - auf eigene Rechnung; oder
 - auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
 - für eine kollektive Kapitalanlage; oder
 - für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

Im Falle von (b) ist der Anleger in einem gemäss «Liste B» ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten.

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Änderungen der Listen A, B und C) entscheidet der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, 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. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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 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»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREFERRED» 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«PREMIER»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREMIER» 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» 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 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, 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, EUR 10 000, GBP 10 000, HKD 100 000, JPY 1 Mio, 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, EUR, GBP, HKD, 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 könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«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. Die maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«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 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	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	280 349 615.59
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	938 644.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	281 288 260.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 074 422.77
Festgelder und Treuhandanlagen	35 824 796.86
Forderungen aus Zeichnungen	22 308.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	323 177.79
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	253.61
Sonstige Aktiva	210 982.63
Total Aktiva	326 744 202.45
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 971.66
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 281 468.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-760 954.12
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 114.95
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 098.22
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 328.85
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-97 542.02
Total Passiva	-3 141 936.67
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	323 602 265.78

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	157 637.56
Zinsen auf Wertpapiere	733 301.20
Dividenden	110 210.97
Total Erträge	1 001 149.73
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-379 383.55
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 549.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 529.88
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-56 287.78
Total Aufwendungen	-511 750.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	489 399.33
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-219 434.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 048 028.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 484.22
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 827 109.47
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 316 508.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-191 121.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-92 255.72
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-283 376.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 033 131.84

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens

EUR

	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	389 562 266.27*
Zeichnungen	161 728 200.87
Rücknahmen	-229 721 333.20
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-67 993 132.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	489 399.33
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 827 109.47
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-283 376.96
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 033 131.84
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	323 602 265.78

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2019 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 384 848 582.69.

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in EUR		87 389 753.55	131 143 540.06	164 660 765.43
Klasse I-X-UKdist	LU1886367132			
Aktien im Umlauf		134 080.0000	489 580.0000	679 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.24	99.52	99.97
Klasse P-acc	LU0142661270			
Aktien im Umlauf		630 753.8520	699 567.3130	817 194.0700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.45	117.81	118.37

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	16.72
Niederlande	13.27
Frankreich	13.17
Schweden	9.17
Vereinigte Staaten	6.91
Deutschland	6.29
Finnland	5.73
Irland	3.98
Luxemburg	3.21
Australien	1.68
Norwegen	1.14
Total	81.27

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	55.44
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.47
Diverse Konsumgüter	4.01
Anlagefonds	3.98
Länder- & Zentralregierungen	3.44
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.43
Versicherungen	3.43
Supranationale Organisationen	2.07
Total	81.27

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	71 327 498.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-302 192.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	71 025 306.12
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	3 332 462.66
Festgelder und Treuhandanlagen	13 000 000.00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	243 646.45
Sonstige Aktiva	81 999.27
Total Aktiva	87 683 414.50
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 971.66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-270 135.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 074.63
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-787.80
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 691.86
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-21 554.29
Total Passiva	-293 660.95
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 389 753.55

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 161.83
Zinsen auf Wertpapiere	260 694.17
Total Erträge	262 856.00
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-19 061.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-6 213.18
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-18 691.86
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-55 137.41
Total Aufwendungen	-99 104.25
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	163 751.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-255 509.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-170 674.40
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-426 183.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-262 432.23
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-103 505.61
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-8 694.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-112 200.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-374 632.24

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	131 143 540.06
Zeichnungen	67 698 634.48
Rücknahmen	-111 077 788.75
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 379 154.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	163 751.75
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-426 183.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-112 200.01
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-374 632.24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87 389 753.55

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	489 580.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	415 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-770 600.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	134 080.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	699 567.3130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	224 697.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-293 510.7490
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	630 753.8520

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.11.2019	20.11.2019	EUR	0.00

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2020

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 BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	1 780 000.00	1 777 864.00	2.03
EUR BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 15-03.11.20	2 000 000.00	2 003 224.00	2.29
EUR JPMORGAN CHASE & CO 3.87500% 10-23.09.20	2 500 000.00	2 533 510.00	2.90
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	1 455 000.00	1 464 908.55	1.68
EUR SANOFI-REG-S 1.87500% 13-04.09.20	3 000 000.00	3 003 396.00	3.44
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.25000% 13-27.08.20	1 000 000.00	1 006 030.00	1.15
Total EUR		11 788 932.55	13.49

Total Medium-Term Notes, fester Zins		11 788 932.55	13.49
---	--	----------------------	--------------

Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.12500% 15-15.09.20	600 000.00	601 736.40	0.69
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20	1 800 000.00	1 806 660.00	2.07
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.75000% 13-09.07.20	3 800 000.00	3 814 113.20	4.36
Total EUR		6 222 509.60	7.12

Total Anleihen, fester Zins		6 222 509.60	7.12
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		18 011 442.15	20.61
--	--	----------------------	--------------

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR NESTLE FINANCE FRANCE-REG-S ECP 0.00000% 09.03.20-09.10.20	2 000 000.00	2 002 442.88	2.29
Total EUR		2 002 442.88	2.29

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		2 002 442.88	2.29
---	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		2 002 442.88	2.29
--	--	---------------------	-------------

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 LDN ECD 0.00000% 13.03.20-14.09.20	2 000 000.00	2 001 481.04	2.29
EUR CITIBANK NA ECD 0.00000% 07.01.20-07.05.20	2 000 000.00	2 000 221.30	2.29
EUR CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 06.12.19-08.09.20	2 500 000.00	2 502 823.32	2.86
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 02.12.19-02.06.20	1 500 000.00	1 500 773.15	1.72
EUR MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 09.12.19-09.06.20	2 000 000.00	2 001 274.14	2.29
EUR TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 09.12.19-09.06.20	4 000 000.00	4 002 610.60	4.58
Total EUR		14 009 183.55	16.03

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		14 009 183.55	16.03
--	--	----------------------	--------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 09.03.20-04.05.20	1 000 000.00	1 000 039.33	1.14
EUR ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 12.11.19-14.09.20	1 000 000.00	995 368.87	1.14
EUR ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 31.01.20-02.11.20	2 000 000.00	2 002 203.42	2.29
EUR BANQUE ET ECP 0.00000% 30.04.20-30.11.20	1 000 000.00	1 001 673.18	1.15
EUR BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 06.11.19-06.05.20	1 500 000.00	1 500 122.42	1.72
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.09.19-12.06.20	2 000 000.00	2 001 615.95	2.29
EUR COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.12.19-12.06.20	3 000 000.00	3 002 086.95	3.43
EUR DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 12.11.19-12.08.20	1 000 000.00	1 000 980.29	1.14
EUR LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.08.19-11.08.20	1 500 000.00	1 502 427.43	1.72
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 27.09.19-25.09.20	1 000 000.00	1 001 605.51	1.15
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.11.19-07.05.20	1 000 000.00	1 000 107.75	1.14
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.11.19-04.08.20	1 000 000.00	1 001 771.13	1.15
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 29.11.19-27.11.20	1 000 000.00	1 001 557.13	1.15
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.01.20-07.10.20	1 000 000.00	1 001 361.70	1.15
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 06.03.20-10.06.20	2 000 000.00	2 000 959.40	2.29
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.03.20-11.06.20	1 500 000.00	1 500 730.11	1.72
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.05.19-06.05.20	3 000 000.00	3 000 321.94	3.43
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 27.04.20-28.09.20	1 000 000.00	1 001 103.79	1.15
EUR SWEDEN, KINGDOM OF ECP 0.00000% 06.02.20-15.10.20	3 000 000.00	3 005 195.98	3.44
EUR TOYOTA KREDITBANK GMBH ECP 0.00000% 07.02.20-07.08.20	1 000 000.00	1 000 897.23	1.14
Total EUR		30 522 129.51	34.93

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		30 522 129.51	34.93
---	--	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 22.01.20-22.07.20	3 000 000.00	3 002 518.86	3.43
Total EUR		3 002 518.86	3.43
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		3 002 518.86	3.43
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		47 533 831.92	54.39
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	350.00	3 477 589.17	3.98
Total Irland		3 477 589.17	3.98
Total Investment Fonds, open end		3 477 589.17	3.98
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		3 477 589.17	3.98
Total des Wertpapierbestandes		71 025 306.12	81.27
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		3 332 462.66	3.81
Andere Aktiva und Passiva		13 031 984.77	14.92
Total des Nettovermögens		87 389 753.55	100.00

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in USD		258 723 564.64	283 046 030.81	131 675 524.81
Klasse F-acc¹	LU0957231367			
Aktien im Umlauf		587 215.3720	571 241.4950	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		103.05	102.03	-
Klasse P-acc	LU0146075105			
Aktien im Umlauf		661 851.6410	771 070.5500	783 035.8350
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		124.74	123.76	121.31
Klasse Q-acc	LU0357834315			
Aktien im Umlauf		887 540.6090	1 101 829.0150	272 672.1240
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		106.72	105.74	103.28
Klasse U-X-acc	LU0809685661			
Aktien im Umlauf		1 918.2740	1 188.2740	810.2740
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 911.57	10 798.00	10 520.80

¹ Erste NAV 11.1.2019

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	27.64
Frankreich	14.47
Australien	8.61
Deutschland	7.72
Luxemburg	6.94
Niederlande	5.98
Vereinigte Staaten	5.02
Irland	4.02
Südkorea	2.70
Schweden	2.32
Finnland	2.31
Kanada	0.50
Norwegen	0.39
Japan	0.39
Total	89.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	64.72
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.45
Versicherungen	4.64
Anlagefonds	4.02
Verkehr & Transport	2.70
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.54
Erdöl	1.16
Kantone, Bundesstaaten	0.39
Fahrzeuge	0.39
Total	89.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	228 941 925.10
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 359 088.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	230 301 013.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 289 168.91
Festgelder und Treuhandanlagen	25 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	24 434.80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	87 110.68
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	277.78
Sonstige Aktiva	141 275.47
Total Aktiva	261 843 281.03
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 498 892.85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-537 594.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 379.66
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 530.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 319.10
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-83 229.36
Total Passiva	-3 119 716.39
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	258 723 564.64

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	170 292.57
Zinsen auf Wertpapiere	517 646.48
Dividenden	120 714.07
Total Erträge	808 653.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-394 660.41
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 511.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-42 539.28
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 260.00
Total Aufwendungen	-451 971.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	356 681.79
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	39 512.98
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 430 145.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 625.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 468 032.32
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	2 824 714.11
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-95 965.40
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-91 524.71
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-187 490.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 637 224.00

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	283 046 030.81
Zeichnungen	102 990 584.06
Rücknahmen	-129 950 274.23
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-26 959 690.17
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	356 681.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 468 032.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-187 490.11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 637 224.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	258 723 564.64

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	571 241.4950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	628 468.1130
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-612 494.2360
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	587 215.3720
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	771 070.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	154 328.2650
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-263 547.1740
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	661 851.6410
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 101 829.0150
Anzahl der ausgegebenen Aktien	69 418.7660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-283 707.1720
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	887 540.6090
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 188.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 100.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-370.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 918.2740

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2020

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	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.20000% 17-05.05.20	1 000 000.00	1 000 020.00	0.39
Total USD			1 000 020.00	0.39

Total Notes, fester Zins			1 000 020.00	0.39
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Notes, variabler Zins

USD

USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3M LIBOR+37BP 18-16.10.20	1 000 000.00	999 604.81	0.39
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+28BP 18-15.05.20	300 000.00	300 075.00	0.11
Total USD			1 299 679.81	0.50

Total Notes, variabler Zins			1 299 679.81	0.50
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3M LIBOR+2BP 18-16.10.20	1 000 000.00	1 000 580.00	0.39
USD	TORONTO-DOMINION BANK/THE 3M LIBOR+28BP 18-11.06.20	1 300 000.00	1 300 200.59	0.50
Total USD			2 300 780.59	0.89

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 300 780.59	0.89
--	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			4 600 480.40	1.78
--	--	--	---------------------	-------------

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

Notes, variabler Zins

USD

USD	CITIBANK NA 3M LIBOR+35BP 18-12.02.21	6 000 000.00	5 981 190.47	2.31
Total USD			5 981 190.47	2.31

Total Notes, variabler Zins			5 981 190.47	2.31
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5 981 190.47	2.31
---	--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD	RABOBANK LONDON ECD FLR 13.08.19-13.08.20	3 000 000.00	3 003 791.01	1.16
Total USD			3 003 791.01	1.16

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			3 003 791.01	1.16
--	--	--	---------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 05.12.19-01.12.20	1 000 000.00	995 297.54	0.39
Total USD			995 297.54	0.39

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			995 297.54	0.39
---	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3 999 088.55	1.55
--	--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

USD

USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD 1.71000% 10.02.20-10.08.20	1 000 000.00	1 003 219.19	0.39
USD	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 1.78990% 13.02.20-14.09.20	5 000 000.00	5 021 804.97	1.94
Total USD			6 025 024.16	2.33

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins			6 025 024.16	2.33
---	--	--	---------------------	-------------

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 06.01.20-06.07.20	9 500 000.00	9 489 767.34	3.67
USD	BANK OF MONTREAL LDN ECD 0.00000% 06.02.20-06.05.20	3 000 000.00	2 999 947.07	1.16
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 26.11.19-26.05.20	2 500 000.00	2 499 510.81	0.97
USD	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 07.04.20-07.10.20	3 000 000.00	2 988 786.64	1.15
USD	DZ BANK DT ZENTRAL-GBK LDN ECD 0.00000% 02.03.20-02.06.20	2 500 000.00	2 498 944.67	0.97
USD	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 09.01.20-09.07.20	5 000 000.00	4 993 634.62	1.93
USD	ICBC CHINA LUX ECD 0.00000% 11.03.20-22.06.20	2 000 000.00	1 997 839.42	0.77
USD	ITSUBISHI UFJ TRUST & BK LDN ECD 0.00000% 24.02.20-26.05.20	2 000 000.00	1 999 572.41	0.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 29.01.20-29.07.20	5 500 000.00	5 492 470.44	2.12
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 18.02.20-18.05.20	2 000 000.00	1 999 786.45	0.77
USD RABOBANK NEDERLAND AUSTRALIA ECD 0.00000% 26.02.20-26.05.20	3 000 000.00	2 999 863.69	1.16
USD SUMITOMO MITSUI BANKING AUST ECD 0.00000% 20.04.20-20.05.20	3 000 000.00	2 999 565.23	1.16
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BK/LN ECD 0.00000% 14.04.20-14.07.20	2 000 000.00	1 996 969.89	0.77
USD UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 08.01.20-07.07.20	5 000 000.00	4 994 259.24	1.93
USD UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 08.01.20-08.07.20	4 500 000.00	4 494 771.10	1.74
Total USD		54 445 689.02	21.04

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon	54 445 689.02	21.04
--	----------------------	--------------

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD VAR 09.07.19-09.07.20	9 000 000.00	9 008 139.52	3.48
USD DNB BANK ASA ECD VAR 29.07.19-27.07.20	1 000 000.00	1 000 849.46	0.39
USD RABOBANK INTERNATIONAL/LONDON ECD FLR 12.03.20-14.09.20	3 000 000.00	3 005 674.62	1.16
USD ROYAL BANK OF CANADA/LDN ECD VAR 24.07.19-24.07.20	3 000 000.00	3 002 646.22	1.16
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECD FLR 05.09.19-05.06.20	3 000 000.00	3 001 293.10	1.16
USD TORONTO-DOMINION BANK ECD VAR 09.07.19-08.07.20	5 000 000.00	5 003 514.70	1.93
Total USD		24 022 117.62	9.28

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins	24 022 117.62	9.28
--	----------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD			
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 21.02.20-22.06.20	6 000 000.00	5 995 558.73	2.32
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 22.05.19-20.05.20	500 000.00	499 938.61	0.19
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.09.19-24.09.20	6 000 000.00	5 982 672.11	2.31
USD BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 13.01.20-13.07.20	3 000 000.00	2 996 593.05	1.16
USD BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 23.01.20-23.07.20	3 000 000.00	2 995 998.55	1.16
USD BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 08.01.20-08.10.20	3 000 000.00	2 989 403.94	1.15
USD CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 27.02.20-27.11.20	6 000 000.00	5 977 012.96	2.31
USD CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 02.03.20-02.09.20	1 000 000.00	997 833.63	0.39
USD CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 08.04.20-08.06.20	2 000 000.00	1 998 707.63	0.77
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 12.02.20-12.05.20	3 000 000.00	2 999 818.27	1.16
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA ECP 0.00000% 08.11.19-08.06.20	3 000 000.00	2 999 065.70	1.16
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.02.20-18.08.20	7 000 000.00	6 987 443.11	2.70
USD ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 27.01.20-05.05.20	1 000 000.00	999 996.33	0.39
USD ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 14.02.20-27.05.20	3 000 000.00	2 999 389.85	1.16
USD EXPORT IMPORT BANK OF KOREA ECP 0.00000% 25.11.19-26.05.20	2 000 000.00	1 999 544.63	0.77
USD HSBC BANK PLC ECP 0.00000% 06.01.20-06.07.20	9 500 000.00	9 489 566.75	3.67
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 05.02.20-03.02.21	3 000 000.00	2 983 246.93	1.15
USD KOREA DEVELOPMENT BANK ECP 0.00000% 07.02.20-07.08.20	5 000 000.00	4 990 096.08	1.93
USD LA BANQUE POSTALE ECP-REG-S 0.00000% 21.08.19-21.05.20	5 000 000.00	4 999 210.37	1.93
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 03.02.20-03.08.20	3 000 000.00	2 995 141.33	1.16
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 27.02.20-27.08.20	1 000 000.00	997 748.13	0.39
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 20.04.20-20.05.20	2 000 000.00	1 999 704.60	0.77
USD LBK HESS-THUR GIORZ-REG-S ECP 0.00000% 14.08.19-12.08.20	3 000 000.00	2 994 676.79	1.16
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 19.09.19-17.09.20	2 000 000.00	1 994 881.65	0.77
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 18.11.19-16.11.20	2 000 000.00	1 991 494.90	0.77
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.02.20-11.05.20	2 000 000.00	1 999 894.20	0.77
USD REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 31.01.20-04.05.20	7 000 000.00	6 999 976.40	2.70
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 06.04.20-06.05.20	3 000 000.00	2 999 400.75	1.16
USD SOCIETE GE-REG-S ECP 0.00000% 08.01.20-09.10.20	3 000 000.00	2 990 849.26	1.16
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 15.01.20-15.10.20	3 000 000.00	2 989 341.42	1.15
USD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 08.11.19-08.05.20	8 000 000.00	7 999 657.17	3.09
USD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 06.12.19-05.06.20	1 000 000.00	999 685.21	0.39
USD TOYOTA KREDITBANK GMBH ECP 0.00000% 21.02.20-21.08.20	3 000 000.00	2 994 480.36	1.16
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 19.02.20-19.05.20	6 000 000.00	5 999 393.77	2.32
Total USD		120 827 423.17	46.70

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon	120 827 423.17	46.70
---	-----------------------	--------------

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010	205 320 253.97	79.35
---	-----------------------	--------------

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	1 040.00	10 400 000.00	4.02
Total Irland		10 400 000.00	4.02

Total Investment Fonds, open end	10 400 000.00	4.02
---	----------------------	-------------

Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010	10 400 000.00	4.02
--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes	230 301 013.39	89.01
--------------------------------------	-----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	6 289 168.91	2.43
Andere Aktiva und Passiva	22 133 382.34	8.56
Total des Nettovermögens	258 723 564.64	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

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.

Falls an einem Geschäftstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Aktienklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert je Aktie des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte,

in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts je Aktie, wenn die Nettobewegungen zu einem Nettomittelzufluss im betroffenen Subfonds führen.

Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwerts je Aktie, wenn die Nettobewegungen einen Nettomittelabfluss im betroffenen Subfonds bewirken. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Geschäftstag im Verhältnis zum Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwerts würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Geschäftstag überschritten wird.

Am 30. April 2020 war die Single Swing Pricing Methode nicht implementiert.

b) Bewertungsgrundsätze

- Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekannten 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 letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen Geldmarktfonds können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, 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 repräsentativen 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.

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) Kombierter Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. April 2020 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 2020 verwendet:

Wechselkurs	
EUR 1 =	USD 1.095300

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
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%	0.270%
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 «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	30.04.2020	31.10.2019
– EUR P-acc	0.05%	0.05%
– USD P-acc	0.50%	0.50%

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.

2. Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Single Swinging 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, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

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 *taxe d'abonnement*.

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.

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.

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIID 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 («*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 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 dollar arrangements

Für die Periode vom 1. November 2019 bis zum 30. April 2020 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Money Market SICAV getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der 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 I-X-UKdist	0.04%
– EUR P-acc	0.09%
– USD F-acc	0.14%
– USD P-acc	0.54%
– USD Q-acc	0.28%
– USD U-X-acc	0.04%

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 und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.

Erläuterung 7 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Nach der weltweiten Ausbreitung eines unbekannten Virus erklärte die Weltgesundheitsorganisation am 11. März 2020 den Ausbruch von COVID-19 zu einer Pandemie. Die Identifizierung des Virus während dem Berichtszeitraums als neues Coronavirus und sein anschliessender globaler Ausbruch werden als ein wichtiges Ereignis betrachtet. Zum jetzigen Zeitpunkt ist es nicht möglich, die Auswirkungen dieses aufkommenden Risikos auf die Portfolios des Fonds im Einzelnen zu beurteilen, aber es besteht eine wachsende Besorgnis über

die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und als Folge dieser Unsicherheit können die in diesen Abschlüssen reflektierten Werte erheblich von dem Wert abweichen, den man bei den tatsächlichen Verkäufen dieser Anlagen erhält. Angesichts der erheblichen Korrekturen und der erhöhten Volatilität an den Finanzmärkten in den letzten Wochen könnten die Auswirkungen für den Fonds im Hinblick auf künftige Bewertungen seines Vermögens erheblich sein. Allerdings beobachten der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter weiterhin die Bemühungen der Regierungen, die Ausbreitung des Virus einzudämmen, um die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Portfolios und den Fonds selbst zu überwachen und zu managen.

Ausserdem gibt es keinen Hinweis darauf, dass die Annahme der Unternehmensfortführung für den Fonds unangemessen ist.

Zwischen dem Ende der Berichtsperiode und dem Datum für die Genehmigung dieser Jahresabschlüsse traten keine weiteren Ereignisse ein, die eine Offenlegung oder Anpassungen der in diesen Abschlüssen ausgewiesenen Beträge erforderlich machen

Erläuterung 8 – 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 deutsche 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.

Weitere Angaben

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.

