

Halbjahresbericht 2019/2020

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2020

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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2020

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
UBS (Lux) Money Market Fund	9	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	11	INSTITUTIONAL-acc LU0395200958 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	16	F-acc LU0454362921 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	21	F-acc LU0454363739 I-B-acc LU0395206641 INSTITUTIONAL-acc LU0395206054 I-X-acc LU0395206724 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 PREMIER-acc LU0395206484 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	26	F-acc LU0454364034 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	31	F-acc LU0454364208 I-B-acc LU0395210163 INSTITUTIONAL-acc LU0395209405 I-X-acc LU0395210247 K-1-acc LU0395209157 P-acc LU0006277684 (CAD hedged) P-acc LU1397021822 Q-acc LU0357617645 (CAD hedged) Q-acc LU1397022127 U-X-acc LU0395210593
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	37	
Weitere Angaben	43	

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg N° B 154 210

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender
(bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

André Valente, Vorsitzender
(seit dem 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel, Schweiz

Andreas Schlatter, Mitglied
(bis zum 31. Dezember 2019)
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied (bis zum 17. Februar 2020)
Managing Director, UBS Business Solutions AG
Zürich, Schweiz

Christian Maurer, Mitglied (seit dem 17. Februar 2020)
Executive Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich, Schweiz

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director
Dudelange, Luxemburg

Francesca Prym, Mitglied (seit dem 5. Dezember 2019)
Executive Director
UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Luxemburg, Luxemburg

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

ERNST & YOUNG S.A.
35E, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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 Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

Vertrieb in Deutschland

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

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds 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 Chile, in Dänemark, in Finnland,
in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien,
in Japan, in den Niederlanden, in Norwegen,
in Österreich, in Portugal, in Schweden, in Singapur*,
in Spanien, in Taiwan, im Vereinigten Königreich
und in Zypern**

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Charakteristik des Fonds

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

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

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

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 19. November 1988 sowie zuletzt im März 2019 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht. Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «RESA» und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

Der Fonds besitzt als Anlagefonds keine Rechtspersönlichkeit. Das gesamte Nettovermögen eines Subfonds steht in ungeteiltem Miteigentum aller, ihren Anteilen entsprechend gleichberechtigt beteiligten Anteilinhaber. Es ist vom Vermögen der Verwaltungsgesellschaft getrennt. Die Vermögenswerte des Fonds werden als ein Sondervermögen von der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. im Interesse und für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet.

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

Zum 30. April 2020 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «N» (= Anteile mit Einschränkungen der Vertriebspartner oder -länder) werden ausschliesslich über von der UBS Asset Management Switzerland AG dazu ermächtigte Vertriebsstellen mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Verwaltungsgesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- 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» zulässigen Land 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 (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2'000, EUR 100, GBP 100, HKD 1'000, JPY 10'000, PLN 500, RUB 3'500, SEK 700, SGD 100, USD 100, NZD 100 oder ZAR 1'000.

«INSTITUTIONAL»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 5 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«PREFERRED»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREFERRED» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RUB 35'000, SEK 7'000,

SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«PREMIER»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREMIER» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten 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 Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-X»

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

«U-X»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «U-X» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für Vermögensverwaltung und Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Diese Anteilsklasse ist ausschliesslich auf Finanzprodukte ausgerichtet (d.h. Dachfonds oder sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 10'000, BRL 40'000, CAD 10'000, CHF 10'000, CZK 200'000, EUR 10'000, GBP 10'000, HKD 100'000, JPY 1 Mio, PLN 50'000, RUB 350'000, SEK 70'000, SGD 10'000, USD 10'000, NZD 10'000 oder ZAR 100'000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

Bei Anteilsklassen, deren Referenzwährungen nicht der Rechnungswährung des Subfonds entsprechen und die den Namensbestandteil «hedged» enthalten («Anteilsklassen in Fremdwährung»), wird das Schwankungsrisiko des Kurses der Referenzwährung jener Anteilsklassen gegenüber der Rechnungswährung des Subfonds abgesichert. Diese Absicherung wird zwischen 95% und 105% des gesamten Nettovermögens der Anteilsklasse in Fremdwährung liegen. Änderungen des Marktwerts des Portfolios sowie Zeichnungen und Rücknahmen bei Anteilsklassen in Fremdwährung können dazu führen, dass die Absicherung zeitweise ausserhalb des vorgenannten Umfangs liegt.

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

«BRL hedged»

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Anteil des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Anteilsklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Anteilsklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Anteilsklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

Die vorgenannten Anteilsklassen können als solche mit Namensbestandteil «UKdist» ausgegeben werden. In diesen Fällen beabsichtigt die Verwaltungsgesellschaft die Ausschüttung eines Betrages, welcher 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der im Vereinigten Königreich («UK») geltenden Bestimmungen für «Reporting Funds» entspricht, wenn die Anteilsklassen den Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt nicht, in Bezug auf diese Anteilsklassen

Steuerwerte in anderen Ländern zur Verfügung zu stellen, da sich diese Anteilsklassen an Anleger richten, die im Vereinigten Königreich mit ihrer Anlage in der Anteilsklasse steuerpflichtig sind.

«seeding»

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilhaber vor.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen des Fonds kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Verkaufsprospekt und in einem der im Verkaufsprospekt aufgeführten Dokumente enthalten sind.

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Anteilhabern kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

UBS (Lux) Money Market Fund

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 984 104 525.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	11 200 312.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 995 304 837.48
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	127 693 815.96
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	878 672 180.76
Forderungen aus Zeichnungen	118 564 790.97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 594 861.26
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 860.43
Sonstige Aktiva	60 941.04
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	332 952.79
Total Aktiva	6 125 238 240.69
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 250 415.51
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-54 942.99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-104 506 291.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-877 825.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-59 907.26
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-176 168.50
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 113 901.02
Total Passiva	-123 925 550.80
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	6 001 312 689.89

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 014 687.21
Zinsen auf Wertpapiere	8 012 949.89
Dividenden	1 321 758.98
Total Erträge	11 349 396.08
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 057 384.88
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-296 100.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-164 397.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 213 121.58
Total Aufwendungen	-8 731 004.33
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 618 391.75
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 433 695.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	26 873 254.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 280 047.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	191 832.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 351 344.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	23 969 735.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 079 779.18
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 214 050.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	563 369.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 730 459.57
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	21 239 276.23

Kombinierte Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2019-30.4.2020

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		5 683 810 711.14*
Zeichnungen	4 168 488 444.58	
Rücknahmen	-3 872 225 742.06	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		296 262 702.52
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 618 391.75	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	21 351 344.05	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 730 459.57	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		21 239 276.23
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode		6 001 312 689.89

* Berechnet mit den Wechselkursen vom 30. April 2020. Mit den Wechselkursen vom 31. Oktober 2019 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn USD 5 719 411 142.92.

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in AUD		191 767 495.17	191 310 563.83	204 201 521.30
Klasse INSTITUTIONAL-acc¹	LU0395200958			
Anteile im Umlauf		-	-	2 052.7300
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	1 019.56
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 787 416.99	6 754 042.05	6 637 234.66
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		74 398.8090	74 303.3730	79 891.3490
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 361.73	2 353.29	2 320.83
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		93 865.0450	98 075.0040	102 821.0890
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		113.22	112.67	110.72

¹ Die Anteilsklasse INSTITUTIONAL-acc war bis zum 22.1.2019 im Umlauf

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	23.00
Deutschland	14.36
Vereinigte Staaten	13.17
Supranational	8.76
Niederlande	8.32
Grossbritannien	5.99
Norwegen	4.45
Südkorea	3.78
Luxemburg	2.91
Frankreich	2.22
Total	86.96

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	47.31
Supranationale Organisationen	14.03
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.71
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.69
Computer & Netzwerkausrüster	3.44
Nahrungsmittel & Softdrinks	3.22
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.05
Diverse Dienstleistungen	0.51
Total	86.96

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	167 221 647.28
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-466 679.40
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 754 967.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	15 793 881.88
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	18 500 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	211 272.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 162 702.06
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	13 099.56
Sonstige Aktiva	30 149.14
Total Aktiva	202 466 072.89
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-8 812 418.39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 825 626.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 105.50
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 896.60
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 530.37
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-60 532.47
Total Passiva	-10 698 577.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 767 495.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	81 230.19
Zinsen auf Wertpapiere	1 971 441.87
Total Erträge	2 052 672.06
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-452 076.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 902.95
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 503.69
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-3 687.11
Total Aufwendungen	-471 169.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 581 502.13
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 085 113.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	189 759.81
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	956.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-894 397.07
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	687 105.06
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-68 598.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	83 961.61
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 362.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	702 467.70

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	191 310 563.83
Zeichnungen	84 915 765.46
Rücknahmen	-85 161 301.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-245 536.36
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 581 502.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-894 397.07
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	15 362.64
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	702 467.70
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 767 495.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	74 303.3730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 537.7110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 442.2750
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 398.8090
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	98 075.0040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 992.2450
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-31 202.2040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	93 865.0450

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

AUD				
AUD	AUSTRALIA & NEW ZEAL BANK GP CD-REG-S 3.25000% 15-03.06.20	5 080 000.00	5 092 395.20	2.66
Total AUD			5 092 395.20	2.66

Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins			5 092 395.20	2.66
--	--	--	---------------------	-------------

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	INTL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVT 5.75000% 10-01.10.20	4 450 000.00	4 548 790.00	2.37
Total AUD			4 548 790.00	2.37

Total Notes, fester Zins			4 548 790.00	2.37
---------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 5.62500% 13-10.12.20	6 200 000.00	6 380 234.00	3.33
AUD	APPLE INC-REG-S 2.65000% 16-10.06.20	6 590 000.00	6 599 687.30	3.44
AUD	BMW FINANCE NV 2.50000% 16-24.08.20	4 558 000.00	4 583 206.65	2.39
AUD	BNP PARIBAS SA-REG-S 5.12500% 14-05.03.21	2 000 000.00	2 068 720.00	1.08
AUD	COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20	6 160 000.00	6 169 856.00	3.22
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 4.75000% 14-10.06.20	4 852 000.00	4 871 876.22	2.54
AUD	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 6.00000% 10-08.10.20	4 515 000.00	4 623 179.40	2.41
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 6.00000% 10-06.08.20	3 000 000.00	3 045 180.00	1.59
AUD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.80000% 16-15.01.21	2 500 000.00	2 540 125.00	1.32
AUD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 3.85000% 15-26.08.20	590 000.00	595 079.90	0.31
AUD	INTERNATIONAL FINANCE CORP-REG-S 2.70000% 15-05.02.21	7 500 000.00	7 624 650.00	3.98
AUD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.80000% 16-13.01.21	4 450 000.00	4 520 888.50	2.36
AUD	KOMMUNALBANKEN AS 2.60000% 15-04.09.20	2 000 000.00	2 014 380.00	1.05
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 6.00000% 10-20.08.20	2 500 000.00	2 543 075.00	1.33
AUD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 14-03.11.20	7 264 000.00	7 367 076.16	3.84
AUD	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 2.70000% 18-14.08.20	5 403 000.00	5 424 449.91	2.83
AUD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.50000% 15-28.07.20	1 000 000.00	1 007 020.00	0.52
Total AUD			71 978 684.04	37.54

Total Medium-Term Notes, fester Zins			71 978 684.04	37.54
---	--	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	BNP PARIBAS/AUSTRALIA-REG-S 3M BBSW+110BP 15-21.05.20	1 200 000.00	1 200 816.00	0.63
AUD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 3M BBSW+115BP 14-21.05.20	7 250 000.00	7 256 017.50	3.78
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK-REG-S 3M BBSW+108BP 15-05.11.20	6 200 000.00	6 222 506.00	3.24
AUD	OCBC SYDNEY 3M BBSW+60BP 17-06.10.20	1 000 000.00	1 000 570.00	0.52
AUD	WESTPAC BANKING CORP 3M BBSW+30BP 19-11.09.20	5 500 000.00	5 500 165.00	2.87
Total AUD			21 180 074.50	11.04

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			21 180 074.50	11.04
--	--	--	----------------------	--------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			102 799 943.74	53.61
--	--	--	-----------------------	--------------

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	BNP PARIBAS/AUSTRALIA 3.75000% 15-21.05.20	983 000.00	984 533.48	0.51
Total AUD			984 533.48	0.51

Total Medium-Term Notes, fester Zins			984 533.48	0.51
---	--	--	-------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			984 533.48	0.51
---	--	--	-------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD				
AUD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 07.01.20-07.07.20	6 500 000.00	6 493 981.06	3.39
AUD	MIZUHO BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 21.04.20-21.07.20	5 000 000.00	4 990 561.95	2.60
AUD	SUMITOMO MITSUI BANKING AUST ECD 0.00000% 24.04.20-04.05.20	8 000 000.00	7 999 859.34	4.17
AUD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 06.01.20-06.07.20	7 000 000.00	6 996 875.88	3.65
Total AUD			26 481 278.23	13.81

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			26 481 278.23	13.81
--	--	--	----------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
AUD			
AUD COOPERATIEVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 04.05.20-04.11.20	5 000 000.00	4 987 254.79	2.60
AUD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 03.01.20-06.10.20	6 500 000.00	6 511 817.50	3.40
AUD FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 17.06.19-15.06.20	1 500 000.00	1 499 742.44	0.78
AUD FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 12.09.19-03.07.20	7 500 000.00	7 497 083.80	3.91
AUD LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 16.03.20-16.06.20	8 000 000.00	7 993 568.25	4.17
AUD LANDWIRTSCHAFTLICH RENBK-REG-S ECP 0.00000% 03.04.20-04.05.20	8 000 000.00	7 999 745.65	4.17
Total AUD		36 489 212.43	19.03
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		36 489 212.43	19.03
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		62 970 490.66	32.84
Total des Wertpapierbestandes		166 754 967.88	86.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		15 793 881.88	8.24
Festgelder und Treuhandanlagen		18 500 000.00	9.65
Andere Aktiva und Passiva		-9 281 354.59	-4.85
Total des Nettovermögens		191 767 495.17	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in CHF		378 459 202.57	414 935 934.28	502 271 204.77
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		579 230.3980	581 305.4500	611 521.5610
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.50	95.92	96.77
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		207 804.4460	229 224.1660	326 234.4190
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 118.45	1 123.46	1 133.39
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		456 602.5340	518 210.9360	198 793.9630
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.99	96.42	97.27
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		4 871.1410	5 346.1410	5 540.1410
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 627.32	9 667.94	9 748.40

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	16.93
Niederlande	11.46
Deutschland	9.68
Finnland	8.31
Grossbritannien	7.02
Frankreich	6.61
Norwegen	4.90
Schweden	3.44
Supranational	3.12
Neuseeland	2.35
Luxemburg	2.24
Vereinigte Staaten	1.88
Australien	1.85
Österreich	0.65
Total	80.44

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	48.98
Länder- & Zentralregierungen	13.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.09
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.38
Supranationale Organisationen	3.24
Gesundheits- & Sozialwesen	2.91
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	2.35
Total	80.44

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	306 323 729.18
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 876 126.65
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	304 447 602.53
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	28 058 985.54
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	36 500 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	10 714 342.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	965 413.69
Sonstige Aktiva	20 210.88
Total Aktiva	380 706 554.88
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-14 700.28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 204 946.11
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 737.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 277.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 691.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 705.92
Total Passiva	-2 247 352.31
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	378 459 202.57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	14 831.09
Zinsen auf Wertpapiere	1 091 887.19
Total Erträge	1 106 718.28
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-90 115.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 082.98
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 868.10
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-252 055.35
Total Aufwendungen	-374 122.34
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	732 595.94
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-1 940 510.16
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-709 341.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 298.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 652 149.80
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-1 919 553.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	234 468.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-176 268.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	58 200.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 861 352.99

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

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	414 935 934.28
Zeichnungen	200 577 786.62
Rücknahmen	-235 193 165.34
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-34 615 378.72
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	732 595.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-2 652 149.80
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	58 200.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 861 352.99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	378 459 202.57

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	581 305.4500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 295 910.1700
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 297 985.2220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	579 230.3980
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	229 224.1660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	65 259.5800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 679.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	207 804.4460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	518 210.9360
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 529.4760
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-84 137.8780
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	456 602.5340
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 346.1410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	134.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-609.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	4 871.1410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	BNG BANK NV 2.25000% 05-14.10.20	5 885 000.00	5 956 208.50	1.57
CHF	COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 3.37500% 08-06.11.20	11 600 000.00	11 815 760.00	3.12
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.75000% 10-03.06.20	15 500 000.00	15 520 150.00	4.10
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.37500% 05-10.07.20	470 000.00	472 397.00	0.13
CHF	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20	7 065 000.00	7 102 444.50	1.88
CHF	NORDEA BANK ABP 1.12500% 12-02.10.20	13 900 000.00	13 941 700.00	3.68
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.25000% 12-15.10.20	2 000 000.00	2 012 600.00	0.53
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 1.00000% 13-26.06.20	9 855 000.00	9 866 826.00	2.61
CHF	SNCF RESEAU 2.87500% 09-26.02.21	12 500 000.00	12 781 250.00	3.38
CHF	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	8 905 000.00	8 904 109.50	2.35
Total CHF			88 373 445.50	23.35

Total Medium-Term Notes, fester Zins

88 373 445.50 **23.35**

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20	7 500 000.00	7 518 750.00	1.99
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.25000% 13-16.12.20	1 200 000.00	1 212 600.00	0.32
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20	1 040 000.00	1 047 072.00	0.27
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.12500% 13-24.07.20	2 440 000.00	2 448 540.00	0.65
Total CHF			12 226 962.00	3.23

Total Anleihen, fester Zins

12 226 962.00 **3.23**

Anleihen, Nullcoupon

CHF				
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 20-08.10.20	13 000 000.00	13 012 350.00	3.44
Total CHF			13 012 350.00	3.44

Total Anleihen, Nullcoupon

13 012 350.00 **3.44**

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

113 612 757.50 **30.02**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF				
CHF	SWITZERLAND TB 0.00000% 16.04.20-16.07.20	11 000 000.00	11 018 730.80	2.91
CHF	SWITZERLAND TB-REG-S 0.00000% 14.11.19-14.05.20	8 000 000.00	8 001 700.00	2.11
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 06.02.20-07.05.20	2 000 000.00	2 000 094.40	0.53
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 27.02.20-28.05.20	15 000 000.00	15 008 149.50	3.97
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 23.04.20-23.07.20	15 000 000.00	15 028 030.50	3.97
Total CHF			51 056 705.20	13.49

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

51 056 705.20 **13.49**

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

51 056 705.20 **13.49**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF				
CHF	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 07.04.20-05.06.20	11 000 000.00	11 008 577.81	2.91
Total CHF			11 008 577.81	2.91

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

11 008 577.81 **2.91**

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

11 008 577.81 **2.91**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

CHF				
CHF	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 07.04.20-07.07.20	1 000 000.00	1 001 353.53	0.27
CHF	MIZUHO BANK LTD LONDON ECD 0.00000% 05.02.20-07.05.20	8 000 000.00	8 001 319.29	2.11
Total CHF			9 002 672.82	2.38

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

9 002 672.82 **2.38**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
CHF			
CHF BNG BANK NV ECP 0.00000% 02.03.20-03.08.20	10 000 000.00	10 018 950.02	2.65
CHF COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 27.04.20-03.08.20	7 000 000.00	7 013 425.98	1.85
CHF DNB BANK ASA ECP 0.00000% 25.11.19-25.08.20	18 500 000.00	18 547 109.97	4.90
CHF DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 20.09.19-18.09.20	10 000 000.00	10 033 847.67	2.65
CHF DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 10.12.19-10.06.20	8 000 000.00	8 007 483.10	2.12
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFB ECP 0.00000% 21.04.20-22.06.20	11 000 000.00	11 012 797.67	2.91
CHF LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 15.08.19-13.08.20	5 000 000.00	5 010 736.94	1.32
CHF LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 10.09.19-07.09.20	9 500 000.00	9 528 050.11	2.52
CHF LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 28.01.20-28.07.20	13 000 000.00	13 023 066.01	3.44
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 18.07.19-16.07.20	17 500 000.00	17 530 938.05	4.63
CHF TORONTO DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 03.12.19-24.11.20	10 000 000.00	10 040 483.68	2.65
Total CHF		119 766 889.20	31.64
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		119 766 889.20	31.64
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		128 769 562.02	34.02
Total des Wertpapierbestandes		304 447 602.53	80.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		28 058 985.54	7.41
Festgelder und Treuhandanlagen		36 500 000.00	9.64
Andere Aktiva und Passiva		9 452 614.50	2.51
Total des Nettovermögens		378 459 202.57	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in EUR		1 771 370 539.08	1 730 165 743.71	1 731 219 044.73
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		101 264.8540	103 045.3110	211 191.9420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		821.75	823.77	827.55
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		1 014 037.9350	320 695.1060	201 720.7270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		496.63	497.82	500.03
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		65 666.7240	24 833.1600	20 750.4600
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		491.33	492.55	494.82
Klasse I-X-acc	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		52 609.9530	216 640.0420	215 576.2770
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		493.95	495.03	497.05
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		2.3000	2.0000	19.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 073 881.11	3 081 450.84	3 095 175.14
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		934 879.4340	1 194 836.1050	1 013 553.6080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		821.61	823.63	827.41
Klasse PREMIER-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		34 400.1380	126 055.1050	303 365.8120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		503.42	504.63	506.93
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		977 177.2060	837 719.9660	542 086.0860
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		103.41	103.67	104.14
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		22 748.8480	21 984.8890	22 175.3080
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 231.55	10 254.10	10 295.95

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	14.04
Grossbritannien	12.06
Finnland	9.30
Schweden	8.19
Deutschland	7.51
Niederlande	6.00
Dänemark	5.54
Vereinigte Staaten	4.31
Irland	4.10
Australien	2.55
Luxemburg	2.55
Kanada	1.13
Norwegen	0.96
Total	78.24

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	48.21
Länder- & Zentralregierungen	13.00
Anlagefonds	4.11
Diverse Konsumgüter	3.30
Versicherungen	3.21
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.02
Energie- & Wasserversorgung	2.26
Supranationale Organisationen	1.13
Total	78.24

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 389 090 945.30
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 134 183.95
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 385 956 761.35
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	51 246 312.18
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	336 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	7 807 747.41
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 255 329.91
Total Aktiva	1 782 266 150.85
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-36 256.65
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 753 382.86
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-40 117.55
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 519.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-48 335.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-105 972.26
Total Passiva	-10 895 611.77
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 771 370 539.08

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	27 471.62
Zinsen auf Wertpapiere	763 746.50
Total Erträge	791 218.12
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-302 835.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-89 577.53
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-46 009.24
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-854 979.69
Total Aufwendungen	-1 293 402.26
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-502 184.14
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	527 472.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 374 433.33
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-3 805.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 850 766.87
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 352 951.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 113 490.12
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-495 450.21
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 608 940.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 961 891.34

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

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 730 165 743.71
Zeichnungen	1 320 507 996.11
Rücknahmen	-1 275 341 309.40
Total Mittelzufluss (-abfluss)	45 166 686.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-502 184.14
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 850 766.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 608 940.33
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 961 891.34
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 771 370 539.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	103 045.3110
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99 985.0540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-101 765.5110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	101 264.8540
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	320 695.1060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 036 911.5550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-343 568.7260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 014 037.9350
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	24 833.1600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44 862.2290
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 028.6650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	65 666.7240
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	216 640.0420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	52 528.9530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-216 559.0420
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	52 609.9530
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 194 836.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	663 321.4180
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-923 278.0890
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	934 879.4340
Klasse	PREMIER-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 055.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5 946.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-97 600.9670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	34 400.1380
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	837 719.9660
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 061 680.1480
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-922 222.9080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	977 177.2060
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21 984.8890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 482.4670
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-718.5080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 748.8480

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	BNG BANK NV-REG-S 0.12500% 15-03.11.20	7 800 000.00	7 812 573.60	0.44
EUR	JPMORGAN CHASE & CO 3.87500% 10-23.09.20	17 500 000.00	17 734 570.00	1.00
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	18 000 000.00	18 122 580.00	1.03
Total EUR			43 669 723.60	2.47
Total Medium-Term Notes, fester Zins			43 669 723.60	2.47

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	DNB BANK ASA-REG-S 3M EURIBOR+35BP 15-17.08.20	5 000 000.00	4 996 650.00	0.28
EUR	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3M EURIBOR+50BP 18-24.07.20	5 000 000.00	5 000 910.00	0.28
EUR	TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3M EURIBOR+50BP 18-13.07.20	15 000 000.00	15 000 660.00	0.85
Total EUR			24 998 220.00	1.41
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			24 998 220.00	1.41

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 13-15.07.20	20 000 000.00	20 074 000.00	1.13
Total EUR			20 074 000.00	1.13
Total Anleihen, fester Zins			20 074 000.00	1.13

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

88 741 943.60 **5.01**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR				
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 27.03.20-13.10.20	42 000 000.00	42 060 190.20	2.38
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-BTF-REG-S TB 0.00000% 11.03.20-10.06.20	85 000 000.00	85 049 827.00	4.80
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-BTF-REG-S TB 0.00000% 14.11.19-04.11.20	5 000 000.00	5 011 850.00	0.28
Total EUR			132 121 867.20	7.46
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			132 121 867.20	7.46

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

132 121 867.20 **7.46**

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	28 000 000.00	28 034 200.33	1.58
Total EUR			28 034 200.33	1.58
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			28 034 200.33	1.58

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

28 034 200.33 **1.58**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 17.04.20-17.07.20	28 000 000.00	28 007 344.65	1.58
EUR	BANK OF MONTREAL LDN ECD 0.00000% 13.03.20-14.09.20	55 000 000.00	55 040 728.60	3.11
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 07.01.20-07.05.20	22 000 000.00	22 002 434.32	1.24
EUR	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECD 0.00000% 17.03.20-17.09.20	27 000 000.00	27 017 861.81	1.53
EUR	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON ECD 0.00000% 04.02.20-04.08.20	6 000 000.00	6 004 247.09	0.34
EUR	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 05.09.19-04.09.20	36 000 000.00	36 055 814.00	2.04
EUR	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 06.12.19-08.09.20	18 000 000.00	18 020 327.92	1.02
EUR	JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 08.01.20-08.07.20	30 000 000.00	30 026 020.21	1.69
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 02.12.19-02.06.20	13 000 000.00	13 006 700.61	0.73
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 09.12.19-09.06.20	22 000 000.00	22 014 015.58	1.24
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.00000% 22.07.19-21.07.20	32 000 000.00	32 035 021.69	1.81
EUR	TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 09.12.19-09.06.20	24 500 000.00	24 515 989.91	1.38
Total EUR			313 746 506.39	17.71
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			313 746 506.39	17.71

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR

EUR	ABB FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 09.03.20-04.05.20	25 500 000.00	25 501 002.84	1.44
EUR	ALLIANDER NV ECP 0.00000% 01.04.20-04.05.20	40 000 000.00	39 999 939.71	2.26
EUR	ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 12.11.19-14.09.20	27 000 000.00	26 874 959.62	1.52
EUR	ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 29.01.20-29.10.20	14 000 000.00	14 015 335.44	0.79
EUR	ALLIANZ AG-REG-S ECP 0.00000% 31.01.20-02.11.20	16 000 000.00	16 017 627.39	0.90
EUR	BANQUE ET ECP 0.00000% 30.04.20-30.11.20	25 000 000.00	25 041 829.61	1.41
EUR	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 06.11.19-06.05.20	21 000 000.00	21 001 713.88	1.19
EUR	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.09.19-12.06.20	16 000 000.00	16 012 927.64	0.90
EUR	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 07.01.20-07.07.20	19 000 000.00	19 017 920.67	1.07
EUR	COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 12.12.19-12.06.20	5 000 000.00	5 003 478.25	0.28
EUR	DENMARK, KINGDOM OF ECP 0.00000% 31.03.20-30.09.20	50 000 000.00	50 104 479.96	2.83
EUR	DENMARK, KINGDOM OF ECP 0.00000% 17.04.20-19.10.20	18 000 000.00	18 040 750.14	1.02
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 23.04.20-05.08.20	30 000 000.00	30 029 290.23	1.69
EUR	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 12.11.19-12.08.20	12 000 000.00	12 011 763.52	0.68
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 14.02.20-14.08.20	24 000 000.00	24 029 716.70	1.36
EUR	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.08.19-11.08.20	25 000 000.00	25 040 457.10	1.41
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 27.09.19-25.09.20	36 000 000.00	36 057 798.32	2.04
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 07.11.19-07.05.20	14 000 000.00	14 001 508.44	0.79
EUR	NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 26.11.19-26.08.20	18 000 000.00	18 019 431.95	1.02
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 30.09.19-30.06.20	11 000 000.00	11 016 239.76	0.62
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.10.19-26.10.20	15 000 000.00	15 042 208.30	0.85
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.11.19-04.08.20	9 000 000.00	9 015 940.18	0.51
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 29.11.19-27.11.20	8 500 000.00	8 513 235.58	0.48
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.01.20-07.10.20	11 000 000.00	11 014 978.74	0.62
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 06.02.20-13.05.20	25 500 000.00	25 504 908.98	1.44
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.02.20-19.05.20	7 000 000.00	7 001 936.42	0.40
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 25.02.20-29.05.20	13 000 000.00	13 005 036.76	0.73
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 27.02.20-02.06.20	2 000 000.00	2 000 867.54	0.11
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 06.03.20-10.06.20	8 000 000.00	8 003 837.62	0.45
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.03.20-11.06.20	3 000 000.00	3 001 460.21	0.17
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.05.19-06.05.20	49 000 000.00	49 005 258.34	2.77
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 06.01.20-06.07.20	9 000 000.00	9 008 005.44	0.51
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 27.04.20-28.09.20	25 000 000.00	25 027 594.83	1.41
EUR	SWEDEN, KINGDOM OF ECP 0.00000% 06.02.20-15.10.20	30 000 000.00	30 051 959.81	1.70
EUR	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 18.12.19-18.06.20	17 000 000.00	17 013 153.04	0.96
EUR	TOYOTA KREDITBANK GMBH ECP 0.00000% 07.02.20-07.08.20	27 000 000.00	27 024 225.22	1.53
Total EUR			706 072 778.18	39.86

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

706 072 778.18 **39.86**

Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR

EUR	BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 05.09.19-05.06.20	12 500 000.00	12 507 488.23	0.71
EUR	BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 22.01.20-22.07.20	5 000 000.00	5 004 198.10	0.28
EUR	BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 11.02.20-11.08.20	27 000 000.00	27 024 897.43	1.53
Total EUR			44 536 583.76	2.52

Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon

44 536 583.76 **2.52**

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

1 064 355 868.33 **60.09**

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	7 317.04	72 702 881.89	4.10
Total Irland			72 702 881.89	4.10

Total Investment Fonds, open end

72 702 881.89 **4.10**

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

72 702 881.89 **4.10**

Total des Wertpapierbestandes

1 385 956 761.35 **78.24**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

51 246 312.18 **2.89**

Festgelder und Treuhandanlagen

336 000 000.00 **18.97**

Andere Aktiva und Passiva

-1 832 534.45 **-0.10**

Total des Nettovermögens

1 771 370 539.08 **100.00**

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in GBP		92 919 358.82	99 543 905.84	112 154 448.12
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		76 988.4490	106 733.7760	117 069.2160
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		106.41	106.07	105.20
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		2.8000	3.9000	3.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 596 016.06	2 589 482.80	2 571 903.76
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		74 487.6580	78 729.0410	90 337.8710
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		831.11	830.13	827.45
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		152 448.3360	125 492.3880	149 011.7050
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		102.00	101.75	101.06

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	21.47
Frankreich	11.53
Schweden	7.83
Vereinigte Staaten	7.03
Niederlande	6.63
Neuseeland	4.31
Australien	4.29
Irland	4.11
Deutschland	3.76
Finnland	3.76
Luxemburg	3.23
Singapur	3.23
Schweiz	1.61
Kanada	1.08
Japan	1.08
Total	84.95

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	53.38
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.42
Anlagefonds	4.11
Computer & Netzwerkausrüster	3.81
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	3.23
Total	84.95

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	79 026 564.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-89 184.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	78 937 379.96
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	4 833 493.56
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	8 500 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	573 661.08
Zinsforderungen aus Wertpapieren	319 194.44
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	753.81
Sonstige Aktiva	16 063.54
Total Aktiva	93 180 546.39
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-235 960.24
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 290.33
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-918.98
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 018.02
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-25 227.33
Total Passiva	-261 187.57
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 919 358.82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	26 272.70
Zinsen auf Wertpapiere	355 156.77
Dividenden	14 245.64
Total Erträge	395 675.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-199 750.05
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 920.48
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 987.18
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-806.05
Total Aufwendungen	-208 463.76
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	187 211.35
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-258 274.23
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	181 558.18
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	225.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-76 490.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	110 720.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	56 948.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	12 850.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	69 798.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	180 519.53

Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	99 543 905.84
Zeichnungen	57 105 273.37
Rücknahmen	-63 910 339.92
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 805 066.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	187 211.35
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-76 490.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	69 798.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	180 519.53
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	92 919 358.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 733.7760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	180 763.5960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-210 508.9230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 988.4490
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.4000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	78 729.0410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 140.9440
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 382.3270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 487.6580
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	125 492.3880
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73 324.0780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 368.1300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	152 448.3360

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2020

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.00000% 17-30.06.20	2 700 000.00	2 698 444.80	2.90
GBP	ASB FINANCE LTD-REG-S 1.00000% 16-07.09.20	3 500 000.00	3 498 299.00	3.77
GBP	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.87500% 17-08.06.20	2 200 000.00	2 197 778.00	2.37
GBP	BMW FINANCE NV-REG-S 1.87500% 15-29.06.20	2 869 000.00	2 866 308.88	3.08
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 2.00000% 15-17.06.20	3 000 000.00	3 005 490.00	3.23
GBP	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.75000% 13-21.12.20	3 500 000.00	3 537 275.00	3.81
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 3.00000% 13-18.12.20	3 500 000.00	3 542 714.00	3.81
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.00000% 13-20.11.20	3 700 000.00	3 737 007.40	4.02
GBP	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 2.25000% 14-17.12.20	2 000 000.00	2 012 368.00	2.17
GBP	WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 2.50000% 16-13.01.21	500 000.00	505 107.00	0.54
Total GBP			27 600 792.08	29.70

Total Medium-Term Notes, fester Zins

27 600 792.08 **29.70**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+21BP 17-20.07.20	1 000 000.00	999 920.00	1.08
GBP	BARCLAYS BANK UK PLC-REG-S 3M LIBOR+23BP 17-22.05.20	1 855 000.00	1 855 415.52	2.00
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+40BP 17-17.07.20	1 000 000.00	999 420.00	1.07
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+32BP 18-24.04.21	2 000 000.00	1 987 340.00	2.14
GBP	RABOBANK NEDERLAND NV 3M LIBOR+9BP 19-09.09.20	600 000.00	599 682.68	0.64
GBP	TOYOTA MOTOR FINANCE BV-REG-S 3M LIBOR+35BP 19-09.09.21	1 000 000.00	999 860.03	1.08
Total GBP			7 441 638.23	8.01

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

7 441 638.23 **8.01**

Anleihen, variabler Zins

GBP				
GBP	COMMONWEALTH BK OF AUS-REG-S 3M LIBOR+45BP 18-12.07.21	1 000 000.00	995 606.70	1.07
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 3M LIBOR+27BP 17-05.05.20	3 000 000.00	3 000 060.00	3.23
Total GBP			3 995 666.70	4.30

Total Anleihen, variabler Zins

3 995 666.70 **4.30**

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

39 038 097.01 **42.01**

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	BNP PARIBAS ECD 0.88000% 07.01.20-07.07.20	3 000 000.00	3 002 345.33	3.23
GBP	CREDIT SUISSE AG ECD 0.88000% 05.12.19-05.06.20	1 500 000.00	1 500 993.59	1.62
Total GBP			4 503 338.92	4.85

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

4 503 338.92 **4.85**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 06.12.19-08.06.20	2 000 000.00	1 999 401.23	2.15
GBP	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN ECD 0.00000% 19.09.19-19.06.20	3 500 000.00	3 498 501.79	3.76
GBP	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 07.02.20-28.05.20	3 000 000.00	2 999 547.68	3.23
GBP	NORDEA BANK AB/UK ECD 0.00000% 11.11.19-22.05.20	3 100 000.00	3 099 732.47	3.34
GBP	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 28.02.20-27.05.20	3 000 000.00	2 999 465.21	3.23
Total GBP			14 596 648.38	15.71

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

14 596 648.38 **15.71**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 08.11.19-11.05.20	500 000.00	499 977.70	0.54
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 20.04.20-26.05.20	1 000 000.00	999 554.47	1.07
GBP	DBS BANK LTD-REG-S ECP 0.00000% 17.12.19-17.06.20	3 000 000.00	2 998 136.14	3.22
GBP	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 12.02.20-12.05.20	3 000 000.00	2 999 869.16	3.23
GBP	JP MORGAN SECURITIES LLC ECP 0.00000% 14.04.20-15.05.20	3 000 000.00	2 999 405.40	3.23
GBP	LEGAL & GENERAL FIN PLC-REG-S ECP 0.00000% 10.02.20-10.08.20	2 000 000.00	1 995 706.74	2.15
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.10.19-05.10.20	3 500 000.00	3 490 936.18	3.76
Total GBP			15 983 585.79	17.20

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

15 983 585.79 **17.20**

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	CITIBANK NA CD 0.76000% 12.02.20-12.05.20	1 000 000.00	1 000 209.86	1.07
Total GBP			1 000 209.86	1.07

Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

1 000 209.86 **1.07**

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

36 083 782.95 **38.83**

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP
Halbjahresbericht per 30. April 2020

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

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

Investment Fonds, open end

Irland				
GBP	UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	381.55	3 815 500.00	4.11
Total Irland			3 815 500.00	4.11
Total Investment Fonds, open end			3 815 500.00	4.11
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			3 815 500.00	4.11
Total des Wertpapierbestandes			78 937 379.96	84.95
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel			4 833 493.56	5.20
Festgelder und Treuhandanlagen			8 500 000.00	9.15
Andere Aktiva und Passiva			648 485.30	0.70
Total des Nettovermögens			92 919 358.82	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2020	31.10.2019	31.10.2018
Nettovermögen in USD		3 426 251 775.99	3 108 030 842.89	2 940 273 022.47
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		345 864.2290	253 904.7620	230 248.1280
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 865.11	1 846.14	1 799.89
Klasse I-B-acc¹	LU0395210163			
Anteile im Umlauf		3 818.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 002.62	-	-
Klasse INSTITUTIONAL-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		53 153.5730	30 116.1620	23 957.2470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 103.64	1 092.86	1 066.35
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		32 109.5160	42 320.8890	18 844.5060
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 108.17	1 096.33	1 067.78
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		44.4000	49.8000	29.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 497 785.41	5 445 726.35	5 316 900.44
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		1 158 450.8450	1 110 552.5800	1 203 841.7910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 818.60	1 803.78	1 767.38
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		58 009.9550	58 733.3400	65 120.0150
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 031.68	1 024.04	1 011.88
Klasse Q-acc	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		2 441 859.6470	1 720 515.1000	829 917.2730
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		106.85	105.84	103.34
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		8 483.5960	8 103.6790	37 813.0450
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		104.31	103.40	101.82
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		2 466.0800	5 157.0800	5 319.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		11 189.15	11 069.52	10 781.21

¹ Erste NAV 3.3.2020

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	26.95
Frankreich	15.87
Deutschland	8.75
Australien	8.23
Niederlande	6.98
Luxemburg	4.43
Irland	3.83
Finnland	2.97
Schweden	2.68
Vereinigte Staaten	2.28
Kanada	0.98
Norwegen	0.88
Japan	0.52
Dänemark	0.29
Singapur	0.29
Südkorea	0.26
Total	86.19

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	60.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.20
Versicherungen	5.02
Gesundheits- & Sozialwesen	4.38
Anlagefonds	3.83
Erdöl	1.66
Verkehr & Transport	0.52
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.29
Kantone, Bundesstaaten	0.09
Total	86.19

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2020
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 936 088 461.17
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 995 082.60
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 953 083 543.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	26 054 598.69
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	450 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	98 049 838.06
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 055 788.25
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 333.33
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	332 952.79
Total Aktiva	3 528 581 054.89
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-12 480 925.19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-88 950 681.54
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-760 100.67
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 886.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-103 685.48
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-897 672.17
Total Passiva	-102 329 278.90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 426 251 775.99

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2019-30.4.2020
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 882 910.46
Zinsen auf Wertpapiere	4 306 424.90
Dividenden	1 303 790.24
Total Erträge	7 493 125.60
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 084 389.98
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-164 488.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-94 335.64
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-12 075.00
Total Aufwendungen	-6 355 288.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 137 836.77
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	35 340.79
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	29 855 681.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-3 280 047.44
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	197 471.76
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 808 446.86
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	27 946 283.63
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-130 028.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 559 929.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	563 369.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 126 588.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 819 695.33

Veränderungen des Nettovermögens

USD

	1.11.2019-30.4.2020
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 108 030 842.89
Zeichnungen	2 386 691 623.29
Rücknahmen	-2 095 290 385.52
Total Mittelzufluss (-abfluss)	291 401 237.77
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 137 836.77
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 808 446.86
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 126 588.30
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	26 819 695.33
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 426 251 775.99

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2019-30.4.2020
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	253 904.7620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	572 057.4610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-480 097.9940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	345 864.2290
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 420.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 602.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3 818.0000
Klasse	INSTITUTIONAL-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	30 116.1620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	29 495.1380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6 457.7270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	53 153.5730
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	42 320.8890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 305.3490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 516.7220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	32 109.5160
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	49.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	33.3000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38.7000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	44.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 110 552.5800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	475 179.9330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-427 281.6680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 158 450.8450
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	58 733.3400
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 804.1250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 527.5100
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	58 009.9550
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 720 515.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 086 346.4210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 365 001.8740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 441 859.6470
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	8 103.6790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 839.9170
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 460.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 483.5960
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 157.0800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 318.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 009.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 466.0800

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, variabler Zins

USD				
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3M LIBOR+37BP 18-16.10.20	18 000 000.00	17 992 886.58	0.53
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+28BP 18-15.05.20	6 300 000.00	6 301 575.00	0.18
Total USD			24 294 461.58	0.71

Total Notes, variabler Zins **24 294 461.58** **0.71**

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.62500% 17-12.06.20	10 000 000.00	10 010 700.00	0.29
Total USD			10 010 700.00	0.29

Total Medium-Term Notes, fester Zins **10 010 700.00** **0.29**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3M LIBOR+2BP 18-16.10.20	3 000 000.00	3 001 740.00	0.09
USD	TORONTO-DOMINION BANK/THE 3M LIBOR+28BP 18-11.06.20	33 700 000.00	33 705 199.91	0.98
Total USD			36 706 939.91	1.07

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **36 706 939.91** **1.07**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **71 012 101.49** **2.07**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	5 000 000.00	5 035 350.00	0.15
Total USD			5 035 350.00	0.15

Total Notes, fester Zins **5 035 350.00** **0.15**

Notes, variabler Zins

USD				
USD	CITIBANK NA 3M LIBOR+35BP 18-12.02.21	6 000 000.00	5 981 190.48	0.17
Total USD			5 981 190.48	0.17

Total Notes, variabler Zins **5 981 190.48** **0.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **11 016 540.48** **0.32**

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

USD				
USD	NORDEA BANK AB/LDN ECD 2.48000% 20.05.19-20.05.20	7 500 000.00	7 509 497.27	0.22
Total USD			7 509 497.27	0.22

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins **7 509 497.27** **0.22**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD				
USD	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 10.03.20-10.09.20	12 000 000.00	11 965 838.88	0.35
Total USD			11 965 838.88	0.35

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **11 965 838.88** **0.35**

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD				
USD	RABOBANK LONDON ECD FLR 13.08.19-13.08.20	30 000 000.00	30 037 910.12	0.88
Total USD			30 037 910.12	0.88

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins **30 037 910.12** **0.88**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 15.04.20-15.05.20	100 000 000.00	100 001 180.73	2.92
USD	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 25.10.19-23.10.20	30 000 000.00	29 894 266.24	0.87
USD	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 05.12.19-01.12.20	30 000 000.00	29 858 926.25	0.87
USD	TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 21.02.20-21.08.20	15 000 000.00	14 952 255.33	0.44
Total USD			174 706 628.55	5.10

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

174 706 628.55 **5.10**

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

224 219 874.82 **6.55**

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	40 000 000.00	40 128 767.56	1.17
USD	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 1.78990% 13.02.20-14.09.20	38 000 000.00	38 165 717.72	1.11
USD	TORONTO DOMINION BANK ECD 1.98000% 19.09.19-19.08.20	5 000 000.00	5 022 367.53	0.15
Total USD			83 316 852.81	2.43

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

83 316 852.81 **2.43**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 06.01.20-06.07.20	105 500 000.00	105 386 363.66	3.08
USD	BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECD 0.00000% 28.02.20-27.05.20	20 000 000.00	19 989 425.93	0.58
USD	BANK OF CHINA/SINGAPORE ECD 0.00000% 22.04.20-22.06.20	10 000 000.00	9 987 914.01	0.29
USD	BANK OF MONTREAL LDN ECD 0.00000% 06.02.20-06.05.20	30 000 000.00	29 999 470.74	0.88
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 26.11.19-26.05.20	40 000 000.00	39 992 172.97	1.17
USD	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECD 0.00000% 23.04.20-23.07.20	10 000 000.00	9 984 863.92	0.29
USD	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 07.04.20-07.10.20	50 000 000.00	49 813 110.63	1.45
USD	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 20.04.20-20.07.20	30 000 000.00	29 956 191.99	0.87
USD	DZ BANK DT ZENTRAL-GBK LDN ECD 0.00000% 02.03.20-02.06.20	2 500 000.00	2 498 944.67	0.07
USD	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 09.01.20-09.07.20	45 000 000.00	44 942 711.62	1.31
USD	ICBC CHINA LUX ECD 0.00000% 11.03.20-22.06.20	14 000 000.00	13 984 875.95	0.41
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECD 0.00000% 12.11.19-12.06.20	30 000 000.00	29 984 633.82	0.87
USD	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN ECD 0.00000% 01.10.19-01.10.20	50 000 000.00	49 872 379.47	1.46
USD	MITSUBISHI UFJ TRUST & BK LDN ECD 0.00000% 24.02.20-26.05.20	60 000 000.00	59 987 172.31	1.75
USD	MIZUHO BANK LTD LONDON ECD 0.00000% 02.03.20-02.06.20	15 000 000.00	14 992 942.02	0.44
USD	MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 29.01.20-29.07.20	93 500 000.00	93 371 997.42	2.73
USD	MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 04.03.20-06.07.20	5 000 000.00	4 993 716.51	0.15
USD	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 17.04.20-18.05.20	10 000 000.00	9 998 376.83	0.29
USD	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 18.02.20-18.05.20	43 000 000.00	42 995 408.60	1.25
USD	RABOBANK NEDERLAND AUSTRALIA ECD 0.00000% 26.02.20-26.05.20	30 000 000.00	29 998 636.90	0.88
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING AUST ECD 0.00000% 20.04.20-20.05.20	40 000 000.00	39 994 203.02	1.17
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST BK/LN ECD 0.00000% 14.04.20-14.07.20	50 000 000.00	49 924 247.17	1.46
USD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 08.01.20-07.07.20	53 000 000.00	52 939 147.92	1.54
USD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 08.01.20-08.07.20	52 500 000.00	52 438 996.14	1.53
Total USD			888 027 904.22	25.92

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

888 027 904.22 **25.92**

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD VAR 09.07.19-09.07.20	70 000 000.00	70 063 307.39	2.04
USD	DNB BANK ASA ECD VAR 29.07.19-27.07.20	30 000 000.00	30 025 483.59	0.88
USD	RABOBANK INTERNATIONAL/LONDON ECD FLR 12.03.20-14.09.20	40 075 000.00	40 075 661.62	1.17
USD	ROYAL BANK OF CANADA/LDN ECD VAR 24.07.19-24.07.20	30 000 000.00	30 026 462.20	0.88
USD	SOCIETE GENERALE-REG-S ECD FLR 05.09.19-05.06.20	30 000 000.00	30 012 930.99	0.88
USD	STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 10.03.20-10.09.20	20 000 000.00	20 015 577.58	0.58
Total USD			220 219 423.37	6.43

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

220 219 423.37 **6.43**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 23.04.20-26.05.20	50 000 000.00	49 996 324.79	1.46
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 29.11.19-29.05.20	25 000 000.00	24 993 674.92	0.73
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 21.02.20-22.06.20	80 000 000.00	79 940 783.08	2.33
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 22.05.19-20.05.20	17 500 000.00	17 497 851.51	0.51
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.09.19-24.09.20	25 000 000.00	24 927 800.44	0.73
USD	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 13.01.20-13.07.20	10 000 000.00	9 988 643.50	0.29
USD	BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 23.01.20-23.07.20	37 000 000.00	36 950 648.74	1.08
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 08.01.20-08.10.20	50 000 000.00	49 823 398.94	1.45
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 15.04.20-15.07.20	10 000 000.00	9 983 198.81	0.29
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 03.07.19-01.07.20	30 000 000.00	29 970 019.18	0.88
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 27.02.20-27.11.20	30 000 000.00	29 885 064.79	0.87
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 02.03.20-02.09.20	10 000 000.00	18 958 838.94	0.55
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 08.04.20-08.06.20	21 000 000.00	20 986 430.06	0.61
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 23.04.20-23.07.20	8 000 000.00	7 990 540.56	0.23
USD	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 12.02.20-12.05.20	32 000 000.00	31 998 061.56	0.93
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA ECP 0.00000% 08.11.19-08.06.20	22 000 000.00	21 993 148.49	0.64
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 23.04.20-20.07.20	40 000 000.00	39 978 327.91	1.17
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.02.20-18.08.20	30 000 000.00	29 946 184.76	0.87
USD	EXPORT IMPORT BANK OF KOREA ECP 0.00000% 25.11.19-26.05.20	9 000 000.00	8 997 950.82	0.26
USD	HSBC BANK PLC ECP 0.00000% 06.01.20-06.07.20	55 500 000.00	55 439 047.87	1.62

UBS (Lux) Money Market Fund – USD
Halbjahresbericht per 30. April 2020

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 07.11.19-07.05.20	10 000 000.00	9 999 848.33	0.29
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 05.02.20-03.02.21	40 000 000.00	39 776 625.75	1.16
USD LA BANQUE POSTALE ECP-REG-S 0.00000% 21.08.19-21.05.20	45 000 000.00	44 992 893.36	1.31
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 20.02.20-20.05.20	30 000 000.00	29 994 129.92	0.88
USD LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 15.01.20-15.07.20	5 000 000.00	4 994 161.00	0.15
USD LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 03.02.20-03.08.20	27 000 000.00	26 956 271.98	0.79
USD LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 27.02.20-27.08.20	30 000 000.00	29 932 443.92	0.87
USD LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 20.04.20-20.05.20	30 000 000.00	29 995 568.99	0.88
USD LBK HESS-THUR GIORZ-REG-S ECP 0.00000% 14.08.19-12.08.20	20 000 000.00	19 964 511.96	0.58
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.11.19-05.11.20	35 000 000.00	34 867 007.85	1.02
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 18.11.19-16.11.20	18 000 000.00	17 923 454.12	0.52
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.02.20-11.05.20	19 000 000.00	18 998 994.87	0.55
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.04.20-07.07.20	30 000 000.00	29 965 326.10	0.87
USD REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 31.01.20-04.05.20	18 000 000.00	17 999 939.31	0.53
USD SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 16.01.20-16.07.20	30 000 000.00	29 965 571.19	0.88
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 06.04.20-06.05.20	27 000 000.00	26 994 606.78	0.79
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 17.04.20-15.05.20	30 000 000.00	29 992 867.73	0.88
USD SOCIETE GE-REG-S ECP 0.00000% 08.01.20-09.10.20	50 000 000.00	49 847 487.67	1.46
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 15.01.20-15.10.20	30 000 000.00	29 893 414.18	0.87
USD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 08.11.19-08.05.20	72 000 000.00	71 996 914.56	2.10
USD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 06.12.19-05.06.20	2 000 000.00	1 999 370.42	0.06
USD TOYOTA KREDITBANK GMBH ECP 0.00000% 21.02.20-21.08.20	60 000 000.00	59 889 607.13	1.75
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 19.02.20-19.05.20	22 000 000.00	21 997 777.15	0.64
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 17.04.20-17.07.20	45 000 000.00	44 947 822.64	1.31
Total USD		1 324 132 556.58	38.64
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		1 324 132 556.58	38.64
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 515 696 736.98	73.42
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	13 113.83	131 138 290.00	3.83
Total Irland		131 138 290.00	3.83
Total Investment Fonds, open end		131 138 290.00	3.83
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		131 138 290.00	3.83
Total des Wertpapierbestandes		2 953 083 543.77	86.19
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CAD 60 170 000.00 USD 42 990 700.95 29.5.2020		332 952.79	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		332 952.79	0.01
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		26 054 598.69	0.76
Festgelder und Treuhandanlagen		450 000 000.00	13.13
Andere Aktiva und Passiva		-3 219 319.26	-0.09
Total des Nettovermögens		3 426 251 775.99	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- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Referenzwährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird. Der Nettoinventarwert wird an jedem Geschäftstag im öffentlichen Bereich der Webseite hinsichtlich eines jeden Subfonds veröffentlicht.

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

Es kann jedoch auch an Tagen, an welchen gemäss nachfolgendem Abschnitt keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, der Nettoinventarwert eines Anteils berechnet werden. Ein solcher, an Tagen, an denen keine Anteile ausgegeben werden, berechneter Nettoinventarwert kann im öffentlichen Bereich der Webseite hinsichtlich eines jeden Subfonds veröffentlicht werden, darf aber nur für Performance-Berechnungen und -Statistiken oder für Kommissionsberechnungen, auf keinen Fall aber als Basis für Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge verwendet werden.

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

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

Falls an einem Geschäft die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 1% des Nettoinventarwertes je Anteil. 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 Nettoinventarwertes je Anteil, wenn die Nettobewegungen zu einem Nettomittelzufluss im betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes je Anteil, wenn die Nettobewegungen einen Nettomittelabfluss im betroffenen Subfonds bewirken. Der Verwaltungsrat kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Geschäft im Verhältnis zum Nettovermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem Geschäft 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 letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt.

Bei Derivaten und anderen Anlagen, bei welchen der Handel an einer Börse geringfügig ist und für welche ein Zweitmarkt zwischen mit marktkonformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Derivate und anderer Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letzten verfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

– Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird

- die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen, auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise, bewerten. Solche Grundsätze werden sich stets in Einklang mit der Geldmarktverordnung befinden.
- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Verwaltungsgesellschaft und dem Abschlussprüfer des Fonds anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen. Diese Bewertung wird mittels Beschluss der Verwaltungsgesellschaft beschlossen, auf der Basis von Bewertungen, die durch die Bewertungsexperten der Verwaltungsgesellschaft, unterstützt durch Bewertungsexperten des UBS Valuation Committees, durchgeführt werden. Die hierbei angewandten Grundsätze werden sich stets in Einklang mit der Geldmarktverordnung befinden.
 - Anteile anderer Geldmarktfonds werden zu ihrem letztbekannten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen Geldmarktfonds können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
 - Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Anteil am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
 - Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
 - Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
 - Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet, und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash-Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen – basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten – und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Instrument ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.
- Erweist sich auf Grund besonderer Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln als undurchführbar oder ungenau, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, nach Treu und Glauben andere allgemein anerkannte und überprüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um eine angemessene Bewertung des Nettovermögens zu erzielen.
- Bei ausserordentlichen Umständen können im Verlaufe des Tages weitere Bewertungen vorgenommen werden, die für die anschliessende Ausgabe und Rücknahme der Anteile massgebend sind.
- c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere*
Die noch nicht realisierte Werterhöhung /-minderung aus diskontierten Geldmarktinstrumenten und Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente» ausgewiesen. Bei Fälligkeit wird diese Werterhöhung auf die Position «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten» umgebucht.
- d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*
Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.
- e) Umrechnung der ausländischen Währungen*
Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die respektiven Währungen der Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Abrechnungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung berücksichtigt.

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss ist in USD 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 USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des kombinierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2020 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.527417
USD 1 = CHF	0.965150
USD 1 = EUR	0.912992
USD 1 = GBP	0.792801

h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genetet.

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder

Das Bankguthaben wird am Valutatag gebucht und die Festgelder werden zum Handelstag erfasst.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die Anteilsklassen «P», «N», «K-1», «F», «Q», «INSTITUTIONAL», «PREFERRED» und «PREMIER» eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist:

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

UBS (Lux) Money Market Fund	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.720%	0.770%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	0.850%	0.900%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%	0.270%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.100%	0.130%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.240%	0.290%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL»	0.180%	0.210%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «PREFERRED»	0.140%	0.170%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «PREMIER»	0.100%	0.130%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%	0.035%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	30.04.2020	31.10.2019
– AUD P-acc	0.500%	0.500%
– CHF F-acc	0.050%	0.050%
– CHF P-acc	0.050%	0.050%
– CHF Q-acc	0.050%	0.050%
– EUR F-acc	0.050%	0.050%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.050%	0.050%
– EUR K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR P-acc	0.050%	0.050%
– EUR PREMIER-acc	0.050%	0.050%
– EUR Q-acc	0.050%	0.050%
– GBP P-acc	0.500%	0.500%
– USD P-acc	0.500%	0.500%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.550%	0.500%

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

1. Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet

und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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 Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt;
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

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

3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.

Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der *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 Anteilsklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb des Fonds, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilsklassen «I-X», «K-X» und «U-X» zu erbringenden Leistungen für die Vermögensverwaltung und die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) sowie den Vertrieb werden über diejenigen Entschädigungen abgegolten, welche der UBS Asset Management Switzerland AG aus einem separaten Vertrag mit dem Anleger zustehen.

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

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

Der Fonds untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt der Fonds keiner luxemburgischen Quellen-, Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer. Aus dem Gesamtnettovermögen jedes Subfonds jedoch wird eine reduzierte Abgabe an das Grossherzogtum Luxemburg («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

Gemäss Artikel 10 der Vertragsbedingungen bestimmt die Verwaltungsgesellschaft nach Abschluss der Jahresrechnung, in welchem Umfang die jeweiligen Subfonds und Anteilsklassen Ausschüttungen vornehmen. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen des Fonds unter das vom Gesetz vorgesehene Mindestfondsvermögen fällt. Falls Ausschüttungen vorgenommen werden, erfolgen diese innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Ausschüttung von Zwischendividenden sowie die Aussetzung der Ausschüttung zu bestimmen.

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

Erläuterung 5 – Soft 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 Fund 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 and 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 Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD K-1-acc	0.25%
– AUD P-acc	0.52%
– AUD Q-acc	0.26%
– CHF F-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.07%
– CHF Q-acc	0.07%
– CHF U-X-acc	0.02%
– EUR F-acc	0.07%
– EUR I-B-acc	0.06%
– EUR INSTITUTIONAL-acc	0.07%
– EUR I-X-acc	0.01%
– EUR K-1-acc	0.06%
– EUR P-acc	0.07%
– EUR PREMIER-acc	0.06%
– EUR Q-acc	0.07%
– EUR U-X-acc	0.02%
– GBP F-acc	0.11%
– GBP K-1-acc	0.26%
– GBP P-acc	0.52%
– GBP Q-acc	0.26%
– USD F-acc	0.12%
– USD INSTITUTIONAL-acc	0.20%
– USD I-X-acc	0.02%
– USD I-B-acc	0.05%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD P-acc	0.52%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.54%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.29%
– USD U-X-acc	0.01%

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

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

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

Erläuterung 7 – Bedeutsames Ereignis während der Berichtsperiode

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

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

Weitere Angaben

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

