

Jahresbericht 2018/2019

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)

R.C.S. Luxemburg N° B 86.004

Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2019

UBS (Lux) Money Market SICAV

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD



Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2019

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik der Gesellschaft	4	
Bericht des Réviseur d'entreprises agréé	9	
UBS (Lux) Money Market SICAV	11	
UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR	12	I-X-UKdist LU1886367132 P-acc LU0142661270 Q-acc LU0357834745
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD	17	F-acc LU0957231367 P-acc LU0146075105 Q-acc LU0357834315 U-X-acc LU0809685661
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	23	
Ungeprüfte Informationen	28	

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat

Michael Kehl, Präsident (bis zum 31. Januar 2019)
Managing Director, UBS Fund Management
Switzerland AG, Zürich

Thomas Portmann, Präsident (seit dem 18. März 2019)
Managing Director, UBS Fund Management
(Switzerland) AG, Basel

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

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

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

Iris Eberhard, Mitglied (seit dem 20. März 2019)
Managing Director, UBS Asset Management
Switzerland AG, Zürich

Portfolio Manager

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Vertriebsstelle

UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich

Administrationsstelle

Northern Trust Global Services SE
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Réviseur d'entreprises agréé der Gesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

* Restricted foreign scheme

Aktien dieser Gesellschaft können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik der Gesellschaft

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

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

Zum 31. Oktober 2019 sind folgende Subfonds aktiv:

UBS (Lux) Money Market SICAV	Rechnungswährung
- EUR	EUR
- USD	USD

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

Die Aktien werden ausschliesslich als Namensaktien ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

mit Domizil Spanien, Italien, Portugal und Deutschland sowie ggf. in weiteren Vertriebsländern, sofern dies von der Gesellschaft beschlossen wird, ausgegeben. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «F» werden ausschliesslich Konzerngesellschaften der UBS Group AG angeboten. Die Aktien dürfen von Konzerngesellschaften der UBS Group AG nur auf eigene Rechnung oder im Rahmen von diskretionären Vermögensverwaltungsmandaten, die Konzerngesellschaften der UBS Group AG erteilt worden sind, erworben werden. Im letztgenannten Fall sind diese Aktien bei Auflösung des Vermögensverwaltungsmandats zum dann gültigen Nettoinventarwert spesenfrei der Gesellschaft zurückzugeben. Die Aktien weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001

auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«Q»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

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

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

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

«INSTITUTIONAL»

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

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

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

«PREFERRED»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREFERRED» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«PREMIER»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «PREMIER» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Aktien beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

Aktien von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des geänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 100, BRL 400, CAD 100, CHF 100, CZK 2 000, EUR 100, GBP 100, HKD 1 000, JPY 10 000, NZD 100, PLN 500, RUB 3 500, SEK 700, SGD 100, USD 100 oder ZAR 1 000.

«I-X»

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

«U-X»

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

sonstige gepoolte Strukturen gemäss unterschiedlichen Gesetzgebungen). Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Aktien AUD 10 000, BRL 40 000, CAD 10 000, CHF 10 000, CZK 200 000, EUR 10 000, GBP 10 000, HKD 100 000, JPY 1 Mio, NZD 10 000, PLN 50 000, RUB 350 000, SEK 70 000, SGD 10 000, USD 10 000 oder ZAR 100 000.

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben

unter «hedged» beschrieben. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Aktienklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung der Gesellschaft und ihrer Subfonds, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie des Subfonds. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital

höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Aktien realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» beträgt 6%.

«UKdist»

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

«seeding»

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

Die Gesellschaft ist weder zeitlich noch betragsmässig begrenzt.

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

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

Bei der Ausgabe und Rücknahme der Gesellschaft kommen die im jeweiligen Land geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

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

Die Jahres- und Halbjahresberichte stehen den Aktionären kostenlos am Sitz der Gesellschaft und der Verwahrstelle zur Verfügung.

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

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Aktionäre der

UBS (Lux) Money Market SICAV

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UBS (Lux) Money Market SICAV (der «Fonds») und für jeden seiner Teilfonds bestehend aus der Nettovermögensaufstellung und der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2019 sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und für jeden seiner Teilfonds zum 31. Oktober 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das «Gesetz vom 23. Juli 2016») und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») angenommenen internationalen Prüfungsstandards («ISA») durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» («IESBA Code») zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 14. Februar 2020

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé



Nadia Faber

UBS (Lux) Money Market SICAV

Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	342 686 012.82
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 196 265.57
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	343 882 278.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	8 096 067.86
Festgelder und Treuhandanlagen	34 512 122.98
Forderungen aus Zeichnungen	441 556.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	517 207.96
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 129.38
Sonstige Aktiva	222 848.05
Total Aktiva	387 673 211.15
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 161.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 505 832.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-171 189.36
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 605.07
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-3 750.77
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-97 088.83
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-145 444.67
Total Passiva	-2 824 628.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	384 848 582.69

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2018-31.10.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	510 299.72
Zinsen auf Wertpapiere	1 516 978.50
Dividenden	33 133.54
Total Erträge	2 060 411.76
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-842 169.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 992.28
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-77 111.29
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-86 999.02
Total Aufwendungen	-1 044 272.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 016 139.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-422 864.50
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 009 434.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-864.47
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 585 705.81
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 601 845.52
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	93 920.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	859 280.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	953 201.89
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 555 047.41

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in EUR		131 143 540.06	164 660 765.43	138 613 608.20
Klasse I-X-UKdist¹	LU1886367132			
Aktien im Umlauf		489 580.0000	679 500.0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.52	99.97	-
Klasse P-acc	LU0142661270			
Aktien im Umlauf		699 567.3130	817 194.0700	1 164 012.9350
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		117.81	118.37	118.98
Klasse Q-acc²	LU0357834745			
Aktien im Umlauf		-	-	1 169.5670
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		-	-	99.23

¹ Erste NAV 9.10.2018

² Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 8.8.2018 im Umlauf

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse I-X-UKdist	EUR	-0.4%	-	-
Klasse P-acc	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.5%
Klasse Q-acc ¹	EUR	-	-	-0.5%

¹ Die Aktienklasse Q-acc war bis zum 8.8.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 gingen die Zinssätze am europäischen Geldmarkt leicht zurück. Der Drei-Monats-Libor sank im Rechnungsjahr von -0.35% auf -0.44%. Die EZB hielt an ihrer expansiven Geldpolitik fest und senkte den Einlagenzins in den letzten zwölf Monaten einmal im September von -0.40% auf -0.50%. Das globale Wirtschaftswachstum blieb eher schwach, da die Handelsspannungen das Geschäftsklima und die Gesamtnachfrage fortgesetzt belasteten. In Europa blieb das Wirtschaftswachstum zwar positiv, liess jedoch Anzeichen der Schwäche erkennen, vor allem im industriellen und im Exportsektor, während die Binnennachfrage und der Dienstleistungssektor stark blieben. Die Inflation verharrt weiterhin unterhalb des Zielbereichs der EZB. Die EZB wird voraussichtlich an ihrer akkommodierenden Geldpolitik festhalten und die Zinsen noch wesentlich länger niedrig lassen.

Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar. Der Subfonds verbuchte im Rechnungsjahr einen leicht negativen Ertrag (vor Abzug von Gebühren).

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	21.75
Niederlande	16.61
Frankreich	8.94
Finnland	8.02
Schweden	7.28
Vereinigte Staaten	6.55
Irland	4.03
Schweiz	3.81
Deutschland	3.44
Norwegen	3.44
Dänemark	1.53
Australien	1.52
Total	86.92

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	69.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.79
Diverse Konsumgüter	4.58
Anlagefonds	4.03
Versicherungen	3.36
Tabak & alkoholische Getränke	0.76
Total	86.92

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	114 181 396.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-189 992.13
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	113 991 404.28
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 177 903.75
Festgelder und Treuhandanlagen	13 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	242 709.20
Zinsforderungen aus Wertpapieren	222 375.27
Sonstige Aktiva	83 460.48
Total Aktiva	133 717 852.98
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-2 161.83
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 505 832.60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 983.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 352.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 230.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-33 752.32
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-37 334.77
Total Passiva	-2 574 312.92
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	131 143 540.06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2018-31.10.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel	2 857.54
Zinsen auf Wertpapiere	345 060.64
Total Erträge	347 918.18
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-45 441.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 993.86
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-23 622.31
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-86 993.10
Total Aufwendungen	-169 051.20
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	178 866.98
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-473 292.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-338 279.37
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-811 571.69
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-632 704.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	36 472.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	332.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 805.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-595 899.31

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2018-31.10.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	164 660 765.43
Zeichnungen	86 608 301.67
Rücknahmen	-119 516 037.73
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-32 907 736.06
Ausbezahlte Dividende	-13 590.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	178 866.98
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-811 571.69
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	36 805.40
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-595 899.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	131 143 540.06

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-31.10.2019
Klasse	I-X-UKdist
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	679 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	400 250.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-590 170.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	489 580.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	817 194.0700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	395 652.1400
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-513 278.8970
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	699 567.3130

Jährliche Ausschüttung¹

UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
I-X-UKdist	15.11.2018	20.11.2018	EUR	0.02

¹ Siehe Erläuterung 4

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	ZUERCHER KANTONALBANK ECD 0.00000% 11.06.19-11.12.19	5 000 000.00	5 002 276.91	3.81
Total EUR			5 002 276.91	3.81

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			5 002 276.91	3.81
--	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.50000% 13-15.04.20	5 300 000.00	5 345 092.40	4.08
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 16-15.04.20	1 000 000.00	1 001 800.00	0.76
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 17-03.07.20	1 780 000.00	1 784 350.32	1.36
EUR	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4.37500% 10-25.02.20	1 000 000.00	1 014 600.00	0.77
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.04000% 16-11.12.19	2 200 000.00	2 200 752.40	1.68
EUR	JPMORGAN CHASE & CO 3.87500% 10-23.09.20	2 500 000.00	2 593 100.00	1.98
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.00000% 10-13.07.20	955 000.00	983 430.35	0.75
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3.87500% 05-17.02.20	1 700 000.00	1 721 253.40	1.31
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.01.20	1 500 000.00	1 513 020.00	1.15
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2.25000% 13-27.08.20	1 500 000.00	1 531 440.00	1.17
Total EUR			19 688 838.87	15.01

Total Medium-Term Notes, fester Zins			19 688 838.87	15.01
---	--	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, Nullcoupon

EUR				
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV-REG-S 0.00000% 16-21.04.20	4 400 000.00	4 402 543.20	3.36
Total EUR			4 402 543.20	3.36

Total Medium-Term Notes, Nullcoupon			4 402 543.20	3.36
--	--	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV-REG-S 3M EURIBOR+42BP 15-11.03.20	500 000.00	500 528.00	0.38
Total EUR			500 528.00	0.38

Total Medium-Term Notes, variabler Zins			500 528.00	0.38
--	--	--	-------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.37500% 14-29.11.19	1 000 000.00	1 001 216.00	0.76
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 1.75000% 13-09.07.20	1 000 000.00	1 015 100.00	0.78
Total EUR			2 016 316.00	1.54

Total Anleihen, fester Zins			2 016 316.00	1.54
------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			31 610 502.98	24.10
--	--	--	----------------------	--------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 21.11.18-20.11.19	2 000 000.00	2 000 540.65	1.53
Total EUR			2 000 540.65	1.53

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			2 000 540.65	1.53
--	--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2 000 540.65	1.53
--	--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 01.07.19-01.11.19	2 000 000.00	2 000 020.92	1.52
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 19.08.19-19.11.19	1 000 000.00	1 000 201.12	0.76
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 24.09.19-06.01.20	1 500 000.00	1 501 185.24	1.14
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 01.11.19-01.04.20	1 500 000.00	1 502 855.42	1.15
EUR	CREDIT AGRICOLE SAVLONDON ECD 0.00000% 30.10.19-30.04.20	4 000 000.00	4 008 064.04	3.06
EUR	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 21.12.18-06.12.19	2 500 000.00	2 500 970.10	1.91
EUR	GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 0.00000% 06.08.19-06.02.20	3 000 000.00	3 003 884.19	2.29
EUR	JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 04.07.19-06.01.20	2 000 000.00	2 001 516.93	1.53
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 07.06.19-09.12.19	1 500 000.00	1 500 758.04	1.14
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 09.07.19-09.01.20	1 000 000.00	1 000 914.41	0.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 29.08.19-29.11.19	3 000 000.00	3 000 993.05	2.29
EUR NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 11.09.19-10.02.20	1 500 000.00	1 501 875.93	1.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.00000% 05.04.19-03.04.20	2 000 000.00	2 003 946.73	1.53
EUR TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 13.11.18-12.11.19	3 000 000.00	3 000 528.66	2.29
Total EUR		29 527 714.78	22.52
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		29 527 714.78	22.52
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 16.10.19-18.11.19	3 500 000.00	3 500 625.73	2.67
EUR BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 01.10.19-06.01.20	1 000 000.00	1 000 829.60	0.76
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.09.19-12.06.20	2 000 000.00	2 006 101.12	1.53
EUR DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 22.01.19-21.01.20	4 500 000.00	4 505 942.59	3.44
EUR HEINEKEN NV-REG-S ECP 0.00000% 04.10.19-04.11.19	1 000 000.00	1 000 017.81	0.76
EUR LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 12.08.19-12.02.20	1 000 000.00	1 001 281.42	0.76
EUR LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 01.07.19-03.02.20	1 500 000.00	1 502 053.23	1.15
EUR LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.08.19-11.08.20	1 500 000.00	1 504 293.65	1.15
EUR LANSFORSÄKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 11.07.19-13.01.20	1 000 000.00	1 000 980.07	0.76
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 18.02.19-18.11.19	1 000 000.00	1 000 221.55	0.76
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 15.05.19-15.11.19	1 500 000.00	1 500 308.81	1.14
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S ECP 0.00000% 27.09.19-25.09.20	1 000 000.00	1 003 156.67	0.77
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.02.19-04.11.19	1 000 000.00	1 000 062.70	0.76
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.02.19-29.11.19	1 500 000.00	1 500 770.75	1.15
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 10.09.19-10.02.20	500 000.00	500 634.05	0.38
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.09.19-11.03.20	2 000 000.00	2 003 379.02	1.53
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 01.10.19-06.01.20	1 000 000.00	1 000 736.10	0.76
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 04.11.19-04.08.20	1 000 000.00	1 002 977.17	0.77
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.08.19-14.11.19	500 000.00	500 067.09	0.38
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 22.08.19-25.11.19	1 500 000.00	1 500 338.10	1.14
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 28.08.19-29.11.19	2 000 000.00	2 000 557.60	1.53
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 04.09.19-06.12.19	1 000 000.00	1 000 309.97	0.76
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 10.10.19-08.01.20	1 000 000.00	1 000 688.93	0.76
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.05.19-06.05.20	3 000 000.00	3 009 004.38	2.29
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 19.09.19-19.03.20	2 000 000.00	2 003 779.36	1.53
Total EUR		38 549 117.47	29.39
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		38 549 117.47	29.39
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 15.05.19-15.11.19	1 000 000.00	1 000 186.40	0.76
EUR BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 05.09.19-05.06.20	2 000 000.00	2 005 441.48	1.53
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 09.10.19-10.02.20	1 500 000.00	1 501 812.69	1.15
EUR LA BANQUE POSTALE CP 0.00000% 18.03.19-18.03.20	2 000 000.00	2 003 291.97	1.53
EUR SOCIETE GE-144A CP 0.00000% 13.06.19-13.03.20	500 000.00	500 711.96	0.38
Total EUR		7 011 444.50	5.35
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		7 011 444.50	5.35
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		75 088 276.75	57.26
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	531.07	5 292 083.90	4.03
Total Irland		5 292 083.90	4.03
Total Investment Fonds, open end		5 292 083.90	4.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		5 292 083.90	4.03
Total des Wertpapierbestandes		113 991 404.28	86.92
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 177 903.75	4.71
Festgelder und Treuhandanlagen		13 000 000.00	9.91
Andere Aktiva und Passiva		-2 025 767.97	-1.54
Total des Nettovermögens		131 143 540.06	100.00

UBS (Lux) Money Market SICAV – USD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2019	31.10.2018	31.10.2017
Nettovermögen in USD		283 046 030.81	131 675 524.81	166 380 608.91
Klasse F-acc¹	LU0957231367			
Aktien im Umlauf		571 241.4950	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		102.03	-	-
Klasse P-acc	LU0146075105			
Aktien im Umlauf		771 070.5500	783 035.8350	1 014 505.7760
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		123.76	121.31	119.88
Klasse Q-acc	LU0357834315			
Aktien im Umlauf		1 101 829.0150	272 672.1240	195 279.1130
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		105.74	103.28	101.56
Klasse U-X-acc	LU0809685661			
Aktien im Umlauf		1 188.2740	810.2740	2 416.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		10 798.00	10 520.80	10 319.80

¹ Erste NAV 11.1.2019

Performance

	Währung	2018/2019	2017/2018	2016/2017
Klasse F-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse P-acc	USD	2.0%	1.2%	0.5%
Klasse Q-acc	USD	2.4%	1.7%	1.0%
Klasse U-X-acc	USD	2.6%	1.9%	1.2%

¹ Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Rechnungsjahr vom 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 sanken die Zinsen am US-Geldmarkt von 2.58% auf 1.90% (3-Monats-USD-Libor), nachdem sie im Dezember 2018 einen Höchstwert von 2.83% erreicht hatten. Dies spiegelt vor allem die Geldpolitik der US-Notenbank, die zunächst ihre allmähliche Straffung fortgesetzt hatte, die Zinsen jedoch ab Juli 2019 dreimal senkte, da sich die Aussichten für das Wirtschaftswachstum abgeschwächt hatten.

Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar. Die absolute Performance im Rechnungsjahr war positiv.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	21.00
Vereinigte Staaten	14.07
Frankreich	12.47
Deutschland	9.66
Schweden	6.68
Luxemburg	6.31
Finnland	4.56
Norwegen	4.23
Irland	4.03
Australien	2.23
Dänemark	1.76
Schweiz	1.05
Japan	0.70
Niederlande	0.70
Spanien	0.70
Kanada	0.46
Total	90.61

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	62.37
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.19
Versicherungen	4.93
Anlagefonds	4.03
Verkehr & Transport	2.12
Diverse Konsumgüter	2.11
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.76
Supranationale Organisationen	1.05
Erdöl	0.70
Kantone, Bundesstaaten	0.35
Total	90.61

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva		31.10.2019
Wertpapierbestand, Einstandswert	254 931 175.30	
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 546 578.40	
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)		256 477 753.70
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder		2 139 999.79
Festgelder und Treuhandanlagen		24 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen		221 844.02
Zinsforderungen aus Wertpapieren		328 930.09
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln		1 260.00
Sonstige Aktiva		155 507.74
Total Aktiva		283 325 295.34
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-158 651.72
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-47 139.62	
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 811.81	
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-70 661.38	
Total Rückstellungen für Aufwendungen		-120 612.81
Total Passiva		-279 264.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		283 046 030.81

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge		1.11.2018-31.10.2019
Zinsertrag auf liquide Mittel		566 127.87
Zinsen auf Wertpapiere		1 307 450.16
Dividenden		36 965.43
Total Erträge		1 910 543.46
Aufwendungen		
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)		-888 869.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)		-27 889.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)		-59 674.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit		-6.60
Total Aufwendungen		-976 440.14
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen		934 103.32
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)		
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen		56 259.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten		3 734 877.29
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)		-964.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)		3 790 172.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres		4 724 275.96
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)		
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen		64 092.43
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		958 285.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)		1 022 377.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		5 746 653.71

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2018-31.10.2019
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	131 675 524.81
Zeichnungen	265 543 362.11
Rücknahmen	-119 919 509.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	145 623 852.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	934 103.32
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	3 790 172.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 022 377.75
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	5 746 653.71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	283 046 030.81

Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.11.2018-31.10.2019
Klasse	F-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	807 790.5840
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-236 549.0890
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	571 241.4950
Klasse	P-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	783 035.8350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	314 839.9620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-326 805.2470
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	771 070.5500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	272 672.1240
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 362 408.5620
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-533 251.6710
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 101 829.0150
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	810.2740
Anzahl der ausgegebenen Aktien	378.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 188.2740

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2019

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD				
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.87500% 17-13.01.20	3 000 000.00	2 999 526.00	1.06
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.00000% 10-19.03.20	2 000 000.00	2 021 620.00	0.72
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.25000% 17-10.01.20	2 500 000.00	2 500 425.00	0.88
Total USD			7 521 571.00	2.66
Total Notes, fester Zins			7 521 571.00	2.66

Notes, variabler Zins

USD				
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP 3M LIBOR+37BP 18-16.10.20	1 000 000.00	1 002 134.50	0.35
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+28BP 18-15.05.20	300 000.00	300 246.00	0.11
Total USD			1 302 380.50	0.46
Total Notes, variabler Zins			1 302 380.50	0.46

Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 2.25000% 14-27.01.20	7 300 000.00	7 299 270.00	2.58
Total USD			7 299 270.00	2.58
Total Medium-Term Notes, fester Zins			7 299 270.00	2.58

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 3M LIBOR+2BP 18-16.10.20	1 000 000.00	999 907.89	0.35
USD	TORONTO-DOMINION BANK/THE 3M LIBOR+28BP 18-11.06.20	1 300 000.00	1 302 226.12	0.46
Total USD			2 302 134.01	0.81
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			2 302 134.01	0.81

Anleihen, fester Zins

USD				
USD	WESTPAC BANKING CORP-144A 2.00000% 15-03.03.20	4 000 000.00	3 999 680.00	1.41
Total USD			3 999 680.00	1.41
Total Anleihen, fester Zins			3 999 680.00	1.41

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

22 425 035.51 **7.92**

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

Notes, fester Zins

USD				
USD	WELLS FARGO BANK NA 2.40000% 18-15.01.20	3 300 000.00	3 302 973.30	1.16
Total USD			3 302 973.30	1.16
Total Notes, fester Zins			3 302 973.30	1.16

Notes, variabler Zins

USD				
USD	CITIBANK NA 3M LIBOR+35BP 18-12.02.21	6 000 000.00	6 008 911.20	2.12
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3M LIBOR+34BP 18-26.04.21	500 000.00	500 281.75	0.18
Total USD			6 509 192.95	2.30
Total Notes, variabler Zins			6 509 192.95	2.30

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	WELLS FARGO BANK NA 3M LIBOR+65BP 16-06.12.19	250 000.00	250 186.53	0.09
Total USD			250 186.53	0.09
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			250 186.53	0.09

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

10 062 352.78 **3.55**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD				
USD	NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD 0.00000% 09.11.18-04.11.19	2 000 000.00	1 999 647.92	0.71
Total USD			1 999 647.92	0.71
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			1 999 647.92	0.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			
USD			
USD RABOBANK LONDON ECD FLR 13.08.19-13.08.20	3 000 000.00	3 000 086.70	1.06
Total USD		3 000 086.70	1.06
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins		3 000 086.70	1.06
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		4 999 734.62	1.77

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 2.90000% 25.01.19-24.01.20	1 000 000.00	1 002 574.59	0.35
USD GOLDMAN SACHS INTL BANK-REG-S ECD 2.28000% 13.08.19-13.02.20	3 000 000.00	3 000 972.84	1.06
Total USD		4 003 547.43	1.41
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins		4 003 547.43	1.41

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD			
USD BANK OF MONTREAL ECD 0.00000% 09.11.18-08.11.19	5 000 000.00	4 998 227.91	1.77
USD BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECD 0.00000% 23.11.18-22.11.19	4 000 000.00	3 995 965.87	1.41
USD INDUS&COMM BK CHINA/LDN-REG-S ECD 0.00000% 04.10.19-06.01.20	3 000 000.00	2 988 618.90	1.06
USD JYSKE BANK A/S ECD 0.00000% 05.07.19-06.01.20	5 000 000.00	4 981 331.09	1.76
USD KOREA DEVELOPMENT BANK LONDON ECD 0.00000% 09.05.19-12.11.19	5 000 000.00	4 997 181.35	1.77
USD LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN ECD 0.00000% 16.05.19-18.02.20	2 000 000.00	1 988 442.39	0.70
USD MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 04.09.19-02.01.20	5 000 000.00	4 983 588.50	1.76
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 15.08.19-15.11.19	8 000 000.00	7 994 261.84	2.82
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 08.10.19-09.01.20	2 000 000.00	1 992 739.45	0.70
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECD 0.00000% 05.09.19-05.06.20	3 000 000.00	3 000 169.90	1.06
USD STANDARD CHARTERED BANK ECD 0.00000% 18.10.19-20.04.20	1 000 000.00	990 579.44	0.35
Total USD		42 911 106.64	15.16
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		42 911 106.64	15.16

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD			
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD VAR 09.07.19-09.07.20	9 000 000.00	9 000 333.68	3.18
USD DNB BANK ASA ECD VAR 29.07.19-27.07.20	1 000 000.00	1 000 043.00	0.35
USD ROYAL BANK OF CANADA/LDN ECD VAR 24.07.19-24.07.20	3 000 000.00	3 000 125.23	1.06
USD TORONTO-DOMINION BANK ECD VAR 09.07.19-08.07.20	5 000 000.00	5 002 508.95	1.77
Total USD		18 003 010.86	6.36
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins		18 003 010.86	6.36

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD			
USD AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 05.09.19-05.03.20	2 000 000.00	1 986 563.46	0.70
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 22.02.19-21.02.20	4 000 000.00	3 976 169.15	1.41
USD BANK OF CHINA LTD/TOKYO ECP 0.00000% 28.10.19-03.02.20	1 000 000.00	994 008.46	0.35
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 22.05.19-20.05.20	500 000.00	494 711.77	0.18
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.09.19-24.09.20	6 000 000.00	5 893 437.76	2.08
USD BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 05.02.19-05.11.19	1 500 000.00	1 499 659.17	0.53
USD BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 04.10.19-06.01.20	1 000 000.00	996 469.75	0.35
USD BP CAPITAL MARKETS PLC ECP 0.00000% 11.10.19-14.04.20	2 000 000.00	1 981 979.75	0.70
USD CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 03.07.19-01.07.20	5 000 000.00	4 935 561.58	1.74
USD CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 30.08.19-28.02.20	5 000 000.00	4 968 912.19	1.76
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 08.08.19-10.02.20	3 000 000.00	2 982 161.53	1.05
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 31.10.19-03.04.20	3 000 000.00	2 974 829.88	1.05
USD DEUTSCHE BAHN AG ECP 0.00000% 30.09.19-01.11.19	3 000 000.00	2 999 705.01	1.06
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 07.05.19-08.11.19	6 000 000.00	5 997 823.02	2.12
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 05.07.19-02.01.20	10 000 000.00	9 968 473.97	3.52
USD DNB BANK ASA ECP 0.00000% 19.09.19-19.03.20	1 000 000.00	992 619.39	0.35
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 06.05.19-06.02.20	5 000 000.00	4 974 298.92	1.76
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 15.10.19-16.03.20	3 000 000.00	2 977 888.18	1.05
USD EUROFIMA ECP 0.00000% 14.08.19-16.03.20	3 000 000.00	2 978 359.32	1.05
USD HENKEL AG & CO KGAA ECP 0.00000% 22.08.19-21.02.20	6 000 000.00	5 965 704.54	2.11
USD INST DE CREDITO OFICIAL-REG-S ECP 0.00000% 09.10.19-09.01.20	2 000 000.00	1 992 657.09	0.70
USD JP MORGAN SECURITIES LLC ECP 0.00000% 20.05.19-20.11.19	10 000 000.00	9 990 293.74	3.53
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 06.08.19-06.02.20	5 000 000.00	4 971 188.75	1.76
USD LA BANQUE POSTALE ECP-REG-S 0.00000% 21.08.19-21.05.20	5 000 000.00	4 945 718.42	1.75
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG ECP 0.00000% 21.06.19-21.01.20	2 000 000.00	1 991 213.13	0.70
USD LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.11.18-12.11.19	500 000.00	499 735.28	0.18
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 28.05.19-29.11.19	3 000 000.00	2 995 779.86	1.06
USD LANSFORSKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 07.10.19-07.04.20	6 000 000.00	5 946 297.55	2.10
USD LBK HESS-THUR GIORZ-REG-S ECP 0.00000% 14.08.19-12.08.20	3 000 000.00	2 953 718.29	1.04
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 08.11.18-07.11.19	500 000.00	499 842.57	0.18
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 19.11.18-18.11.19	1 500 000.00	1 498 733.72	0.53
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.03.19-24.03.20	4 000 000.00	3 968 461.40	1.40
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.09.19-11.02.20	2 000 000.00	1 989 164.11	0.70
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 19.09.19-17.09.20	2 000 000.00	1 965 831.00	0.69
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 01.10.19-01.04.20	3 000 000.00	2 975 887.07	1.05
USD REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS ECP 0.00000% 03.10.19-03.01.20	3 000 000.00	2 989 634.28	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 08.07.19-08.01.20	5 000 000.00	4 981 503.75	1.76
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 10.10.19-10.12.19	2 000 000.00	1 995 961.26	0.71
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 13.11.18-12.11.19	3 000 000.00	2 998 407.47	1.06
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 18.07.19-17.01.20	3 000 000.00	2 987 637.04	1.06
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 09.10.19-12.11.19	7 000 000.00	6 995 963.28	2.47
Total USD		142 672 965.86	50.41
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		142 672 965.86	50.41
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		207 590 630.79	73.34
OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Investment Fonds, open end			
Irland			
USD UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	1 140.00	11 400 000.00	4.03
Total Irland		11 400 000.00	4.03
Total Investment Fonds, open end		11 400 000.00	4.03
Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		11 400 000.00	4.03
Total des Wertpapierbestandes		256 477 753.70	90.61
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		2 139 999.79	0.76
Festgelder und Treuhandanlagen		24 000 000.00	8.48
Andere Aktiva und Passiva		428 277.32	0.15
Total des Nettovermögens		283 046 030.81	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

- Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Börse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt anhand unabhängiger Preisquellen. Sollte für ein Derivat nur eine unabhängige Preisquelle vorhanden sein, wird die Plausibilität dieses Bewertungskurses mittels Berechnungsmodellen, die von der Gesellschaft und dem Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Verkehrswertes des Basiswertes, von dem das Derivat abgeleitet ist, nachvollzogen.
- Anteile anderer Geldmarktfonds werden zu ihrem letztbekanntesten Nettoinventarwert bewertet. Bestimmte Anteile oder Aktien von anderen Geldmarktfonds können auf der Basis einer Schätzung ihres Wertes bewertet werden, welche von zuverlässigen Dienstleistern, welche von dem Portfolio Manager oder dem Anlageberater der Zielfonds unabhängig sind, zur Verfügung gestellt werden (Preisschätzung).
- Die Bewertung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, erfolgt auf Basis der jeweils relevanten Kurven. Die auf den Kurven basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Credit-Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze interpoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Credit-Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Credit-Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst. Die Zinserträge der einzelnen Subfonds zwischen dem betreffenden Auftragstag und dem betreffenden Abwicklungstag werden in die Bewertung des Vermögens des jeweiligen Subfonds einbezogen. Damit beinhaltet der Inventarwert je Aktie am jeweiligen Bewertungstag projizierte Zinserträge.
- Geldmarktinstrumente, Derivate und andere Anlagen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und welche nicht durch Devisentransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, der in Luxemburg, oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt bekannt ist, bewertet.
- Fest- und Treuhandgelder werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- Der Wert der Tauschgeschäfte wird von einem externen Anbieter berechnet und eine zweite unabhängige Berechnung wird durch einen anderen externen Anbieter zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem aktuellen Wert (Net Present Value) aller Cash Flows, sowohl In- als auch Outflows. In einigen spezifischen Fällen können interne Berechnungen - basierend auf von Bloomberg zur Verfügung gestellten Modellen und Marktdaten - und/oder Broker Statement Bewertungen verwendet werden. Die Berechnungsmethoden hängen von dem jeweiligen Instrument ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

c) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

d) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

e) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

f) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte und die kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Oktober 2019 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgender Wechselkurs wurde für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Oktober 2019 verwendet:

Wechselkurs	
EUR 1 =	USD 1.115650

g) Einkommensbestätigung

Der Zinsertrag läuft täglich auf.

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a. für Aktienklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Aktienklassen mit Namensbestandteil «P»	0.720%	0.770%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «N»	0.850%	0.900%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%	0.270%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «F»	0.100%	0.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.240%	0.290%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «INSTITUTIONAL»	0.180%	0.210%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «PREFERRED»	0.140%	0.170%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «PREMIER»	0.100%	0.130%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%	0.035%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Aktienklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Für folgende Anteilklassen beträgt die effektive Pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market SICAV	31.10.2018	31.10.2019
– EUR P-acc	0.05%	0.05%
– USD P-acc	0.72%	0.50%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Die Subfonds und deren spezielle Anlagepolitiken» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, markt-konforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Single Swinging Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospekts gedeckt.
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);

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

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

Ausserdem trägt die Gesellschaft alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen der Gesellschaft erhoben werden, insbesondere die *taxe d'abonnement*.

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

Für die Aktienklasse «I-B» wird eine Kommission erhoben, welche die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Gesellschaft, Administration und Verwahrstelle) abdeckt. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden ausserhalb der Gesellschaft, direkt auf der Ebene eines separaten Vertrages zwischen dem Anleger und UBS Asset Management Switzerland AG bzw. einem seiner bevollmächtigten Vertreter, in Rechnung gestellt.

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

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

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

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

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

Angaben zu den laufenden Kosten der Gesellschaft können den KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft dollar arrangements

Für das Geschäftsjahr 1. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 wurden keine «soft dollar arrangements» im Namen von UBS (Lux) Money Market SICAV getätigt und die «soft dollars» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Money Market SICAV	Total Expense Ratio (TER)
– EUR I-X-UKdist	0.03%
– EUR P-acc	0.08%
– USD F-acc	0.14%
– USD P-acc	0.63%
– USD Q-acc	0.28%
– USD U-X-acc	0.03%

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

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

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

Erläuterung 7 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Oktober 2019 endende Geschäftsjahr, sind in der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

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

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

Erläuterung 8 – Wichtiges Ereignis während der Berichtsperiode

Das Schweizer Asset Management Geschäft der UBS wurde mit Wirkung vom 17. Juni 2019 von UBS AG auf UBS Asset Management Switzerland AG, ein Mitglied der UBS Group, übertragen.

UBS Asset Management Switzerland AG hat von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) eine Lizenz als Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen erworben.

Erläuterung 9 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

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

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko
UBS (Lux) Money Market SICAV – EUR	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market SICAV – USD	Commitment-Ansatz

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 7. Dezember 2018 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht

am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien), (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010, (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II), (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II) und (vii) dem Rundschreiben 14/585 der CSSF zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für solide Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA), und andererseits darin besteht, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

Weitere Informationen zur Vergütungspolitik der UBS AG sind dem Jahresbericht der UBS Group AG sowie dem Vergütungsbericht zu entnehmen. Details zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html.

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft hält die vorstehend erwähnten aufsichtsrechtlichen Bestimmungen so ein, wie es ihrer Grösse, ihrer internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Geschäftstätigkeit entspricht.

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz auf Unternehmensebene nicht anwendbar, auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden jedoch anwendbar ist.

Ungeprüfte Informationen

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

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

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet. Die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

Es wird keine Vergütung an identifizierte Mitarbeitende von Beauftragten der Verwaltungsgesellschaft gezahlt.

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 8 783, davon entfielen EUR 598 auf variable Vergütungen. Die Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 34.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 1 689.

Es wird ferner darauf hingewiesen, dass aufgrund der Rollen der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft diese Vergütung im Verhältnis zum Netto-Inventarwert des Fonds aus den Netto-Inventarwert aller von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. verwalteten Fonds (sowohl AIF als auch OGAW-Fonds) berechnet wurde.

3) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

