

# Jahresbericht 2022/2023

**Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds)**

**Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2023**

UBS (CH) Select Money Market Fund - USD



# Geprüfter Jahresbericht per 30. September 2023

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	3	
Mitteilungen an die Anleger	5	
UBS (CH) Select Money Market Fund - USD	6	
	P	CH1101380272
	SW	CH0437539080
	Q	CH0437539114
	INSTITUTIONAL	CH0437539122
	PREFERRED	CH0437539130
	PREMIER	CH0437539197
	I-B	CH0584017310
Anhang zu Ergänzende Angaben	16	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zur Jahresrechnung	17	
Sonstige Informationen	20	

## **Verkaufsrestriktionen**

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anlegern, die US Persons sind, dürfen keine Anteile dieses Umbrella-Fonds angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden.

Eine US Person ist eine Person, die:

- (i) eine United States Person im Sinne von Paragraf 7701(a)(30) des US Internal Revenue Code von 1986 in der geltenden Fassung sowie der in dessen Rahmen erlassenen Treasury Regulations ist;
- (ii) eine US Person im Sinne von Regulation S des US-Wertpapiergesetzes von 1933 (17 CFR § 230.902(k)) ist;
- (iii) keine Non-United States Person im Sinne von Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission Regulations (17 CFR § 4.7(a)(1)(iv)) ist;
- (iv) sich im Sinne von Rule 202(a)(30)-1 des US Investment Advisers Act von 1940 in der geltenden Fassung in den Vereinigten Staaten aufhält; oder
- (v) ein Trust, eine Rechtseinheit oder andere Struktur ist, die zu dem Zweck gegründet wurde, dass US Persons in diesen Umbrella-Fonds investieren können.

## **Internetadressen**

<http://www.ubs.com>

<http://www.ubs.com/fonds>

# Organisation

## Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basel

## Verwaltungsrat

*Michael Kehl*

Präsident

Managing Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Dr. Daniel Brüllmann*

Vizepräsident

Managing Director, UBS Fund Management  
Switzerland AG, Zürich

*Francesca Gigli Prym*

Mitglied

Managing Director, UBS Fund Management  
(Luxembourg) S.A., Luxemburg

*Dr. Michèle Sennhauser*

Mitglied

Executive Director, UBS Asset Management  
Switzerland AG, Zürich

*Franz Gysin*

Unabhängiges Mitglied

*Werner Strebel*

Unabhängiges Mitglied

## Geschäftsleitung

*Eugène Del Cioppo*

CEO

*Georg Pfister*

Stellvertretender CEO sowie Operating Office, Finance, HR

*Urs Fäs*

Real Estate Fund

*Christel Müller*

Business Risk Management

*Thomas Reisser*

Compliance & Operational Risk Control

*Matthias Börlin*

Admin, Custody & Tax Oversight

*Daniel Diaz*

Delegation & Investment Risk Management

*Melanie Gut*

Corporate & Regulatory Governance

*Patric Schläpfer*

Corporate Services

*Hubert Zeller*

White Labelling Solutions Schweiz

## Depotbank

State Street Bank International GmbH, München,  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

## Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide des Anlagefonds sind an UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich übertragen. Die UBS Asset Management Switzerland AG, Zürich ist eine Vermögensverwaltungsgesellschaft und unterliegt als solche in der Schweiz einer Aufsicht durch die FINMA. UBS Asset Management Switzerland AG zeichnet sich aus durch ihre langjährige Erfahrung in der Vermögensverwaltung und umfassende Kenntnisse in den Anlagemärkten des Anlagefonds. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen UBS Fund Management (Switzerland) AG und UBS Asset Management Switzerland AG abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

## Delegation der Administration

Die Fondsleitung hat Teile der Fondsbuchführung an die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, übertragen. Die State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich zeichnet sich durch eine mehrjährige Erfahrung in der Administration von Anlagefonds aus. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung und State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, abgeschlossener Vertrag.

**Zahlstelle**

State Street Bank International GmbH, München,  
Zweigniederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19  
CH-8002 Zürich

# Mitteilungen an die Anleger

## Fondsvertragsänderungen

### **UBS (CH) Select Money Market Fund**

- UBS (CH) Select Money Market Fund - USD

### **Publikation vom 14. April 2022 und Nachpublikation vom 26. Januar 2023 (in Kraft getretene Änderungen dargestellt)**

#### **1. Allgemeine Änderungen**

Der Prospekt mit integriertem Fondsvertrag wird an die Bestimmungen des Finanzdienstleistungsgesetz (FIDLEG), des revidierten Kollektivanlagengesetzes (KAG), die dazugehörigen Verordnungen und die darauf basierenden neuen Musterdokumente angepasst.

#### **2. Anteile und Anteilsklassen (§ 6)**

In Ziff. 4 soll für die Anteilsklassen «P» und «SW (vormals K-1)», zur besseren Unterscheidung der Anteilsklassen die Beschreibung angepasst werden. Diese Anteilsklassen sollen neu wie folgt beschrieben werden: «P»: Anteile der Anteilsklasse «P» werden allen qualifizierten Anlegern angeboten. Es besteht keine Mindestzeichnung bzw. kein Mindestbestand. Die Anteile der Anteilsklasse «P» werden nur als Namensanteile emittiert. Die Anteilsklasse «P» unterscheidet sich von der Anteilsklasse «SW» durch den unterschiedlichen Erstaussgabepreis, die kleinste handelbare Einheit, die Kommissionen, welche jeweils im Prospekt genannt sind sowie die Tatsache, dass kein Sweep Agreement abgeschlossen werden muss. «SW (vormals K-1)»: Anteile der Anteilsklasse «SW» werden allen Anlegern im Sinne von § 5 Ziff. 1 angeboten welche bei der Anteilszeichnung ein Sweep Agreement mit UBS Switzerland AG abgeschlossen haben. Sie werden nur als Namensanteile emittiert. Die Anteilsklasse «SW» unterscheidet sich von der Anteilsklasse «P» durch den unterschiedlichen Erstaussgabepreis, die kleinste handelbare Einheit, die Kommissionen, welche jeweils im Prospekt genannt sind sowie die Tatsache, dass ein Sweep Agreement abgeschlossen werden muss.

#### **3. Anlagepolitik (§ 8)**

Das Teilvermögen «- USD» soll als ESG Integration Fonds kategorisiert werden. Dieser Verweis wird eingangs in der speziellen Anlagepolitik in Ziff. 2 Bst a. ergänzt.

#### **4. Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (§ 17)**

Auszahlungen in Effekten statt in bar zusätzlich entstehende Kosten für Handlungen der Fondsleitung, Depotbank oder Drittkosten (bspw. Stempelabgaben), durch den Anleger selbst zu tragen sind.

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrags vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 8. Februar 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 10. Februar 2023 in Kraft.

# UBS (CH) Select Money Market Fund - USD

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	30.9.2022	30.9.2021
Nettofondsvermögen in USD		350 373 393.42	348 636 788.23	302 505 995.50
<b>Klasse P</b>	<b>CH1101380272</b>			*
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 042.4893	1 006.4730	1 000.1160
Anzahl Anteile im Umlauf		32 508,7760	2 189,1930	10,0000
<b>Klasse SW</b>	<b>CH0437539080</b>		*****	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		2 615 869.8349	2 515 943.6000	-
Anzahl Anteile im Umlauf		4,3000	0,1000	-
<b>Klasse Q</b>	<b>CH0437539114</b>		*****	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 042.6793	1 006.4996	-
Anzahl Anteile im Umlauf		17 418,8820	1 909,8780	-
<b>Klasse INSTITUTIONAL</b>	<b>CH0437539122</b>			**
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 052.6427	1 007.3980	1 000.2528
Anzahl Anteile im Umlauf		3 778,0880	118 806,4520	113 781,8590
<b>Klasse PREFERRED</b>	<b>CH0437539130</b>		*****	
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 046.8363	1 006.8052	-
Anzahl Anteile im Umlauf		74 483,0250	34 528,2470	-
<b>Klasse PREMIER</b>	<b>CH0437539197</b>			***
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 049.6920	1 007.2930	1 000.0980
Anzahl Anteile im Umlauf		42 164,1930	10,0000	10,0000
<b>Klasse I-B</b>	<b>CH0584017310</b>			**
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		105 046.9905	100 757.9970	100 039.9649
Anzahl Anteile im Umlauf		1 531,3610	1 883,7300	1 886,0000

\* Erstemission per 20.4.2021.

\*\* Erstemission per 20.1.2021.

\*\*\* Erstemission per 9.8.2021.

\*\*\*\* Erstemission per 11.5.2022.

\*\*\*\*\* Erstemission per 29.4.2022.

### Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
Klasse P <sup>1</sup>	USD	4.43%	0.66%	0.02% <sup>2</sup>
Klasse SW <sup>1</sup>	USD	4.65%	-	-
Klasse Q <sup>1</sup>	USD	4.63%	-	-
Klasse INSTITUTIONAL <sup>1</sup>	USD	4.69%	0.75%	0.05% <sup>3</sup>
Klasse PREFERRED <sup>1</sup>	USD	4.71%	-	-
Klasse PREMIER <sup>1</sup>	USD	4.74%	0.75%	0.01% <sup>4</sup>
Klasse I-B <sup>1</sup>	USD	4.78%	0.77%	0.06% <sup>3</sup>

<sup>1</sup> Das Teilvermögen verfügt (gemäß Fondsvertrag) über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsp performance mit einer Benchmark.

<sup>2</sup> Die Performance wurde für den Zeitraum vom 20.4.2021 bis 30.9.2021 berechnet.

<sup>3</sup> Die Performance wurde für den Zeitraum vom 20.1.2021 bis 30.9.2021 berechnet.

<sup>4</sup> Die Performance wurde für den Zeitraum vom 9.8.2021 bis 30.9.2021 berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performance Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Deutschland	19,88
Niederlande	14,92
Vereinigtes Königreich	13,68
Finnland	10,78
Supranationals	9,90
Kanada	8,90
Österreich	5,00
Australien	4,14
Südkorea	4,07
Übrige	8,73
<b>Total Investments</b>	<b>100,00</b>



## Vermögensrechnung

	30.9.2023	30.9.2022
	USD	USD
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
- auf Sicht	1 062 488.36	1 818 991.72
- Zeitguthaben	110 000 000.00	104 000 000.00
Geldmarktinstrumente	239 479 631.46	239 706 138.20
Effekten, einschliesslich ausgeliehene Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	-	12 997 388.23
Sonstige Vermögenswerte	43 869.01	147 988.62
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>350 585 988.83</b>	<b>358 670 506.77</b>
Aufgenommene Kredite	194 344.03	23 351.05
Andere Verbindlichkeiten	18 251.38	10 010 367.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>350 373 393.42</b>	<b>348 636 788.23</b>

## Erfolgsrechnung

	1.10.2022–30.9.2023	1.10.2021–30.9.2022
	USD	USD
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	4 772 662.46	850 064.12
Erträge der Geldmarktinstrumente	9 821 264.42	1 190 975.86
Erträge der Effekten, aufgeteilt in:		
- Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	57 668.60	127 051.06
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 739 079.20	102 265.54
<b>Total Ertrag</b>	<b>20 390 674.68</b>	<b>2 270 356.58</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-	-3 551.16
Prüfaufwand	-16 565.03	-
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse P	-118 998.63	-2 564.80
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse SW	-16 205.19	-119.41
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse Q	-42 483.94	-787.91
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse INSTITUTIONAL	-19 118.90	-59 580.41
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse PREFERRED	-50 143.26	-3 007.96
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse PREMIER	-23 487.56	-5.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-63 288.04	-66 519.36
Sonstige Aufwendungen	-297.60	-
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5 243 115.65	-12 188.31
<b>Total Aufwand</b>	<b>-5 593 703.80</b>	<b>-148 324.58</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>14 796 970.88</b>	<b>2 122 032.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-239 323.40	-101 370.37
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>14 557 647.48</b>	<b>2 020 661.63</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 353 103.27	544 324.18
<b>Gesamterfolg</b>	<b>15 910 750.75</b>	<b>2 564 985.81</b>

## Verwendung des Erfolges

	1.10.2022–30.9.2023	1.10.2021–30.9.2022
	USD	USD
Nettoertrag des Rechnungsjahres	14 796 970.88	2 122 032.00
Zwischenthesaurierung	-4 523 093.09 <sup>1</sup>	-252 926.61 <sup>2</sup>
<b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>	<b>10 273 877.79</b>	<b>1 869 105.39</b>
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-3 595 857.23	-654 186.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-6 678 020.56	-1 214 918.50
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.10.2022-30.9.2023	1.10.2021-30.9.2022
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	348 636 788,23	302 505 995,50
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 237 152,58 <sup>1</sup>	-136 209,16 <sup>2</sup>
Saldo aus Anteilsverkehr	-11 936 992,98	43 702 016,08
Gesamterfolg	15 910 750,75	2 564 985,81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>350 373 393,42</b>	<b>348 636 788,23</b>

### <sup>1</sup>Zwischenthesaurierungen:

Klasse P (Brutto USD 3.215 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse P (Brutto USD 8.965 / Ex. Date 18.04.2023)  
 Klasse P (Brutto USD 6.853 / Ex. Date 15.07.2023)  
 Klasse SW (Brutto USD 14417.175 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse SW (Brutto USD 9663.920 / Ex. Date 18.04.2023)  
 Klasse SW (Brutto USD 11427.700 / Ex. Date 15.07.2023)  
 Klasse Q (Brutto USD 11.555 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse Q (Brutto USD 13.029 / Ex. Date 15.07.2023)  
 Klasse PREFERRED (Brutto USD 4.371 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse PREFERRED (Brutto USD 11.550 / Ex. Date 15.07.2023)  
 Klasse PREMIER (Brutto USD 6.777 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse PREMIER (Brutto USD 2.490 / Ex. Date 15.07.2023)  
 Klasse I-B (Brutto USD 263.762 / Ex. Date 17.01.2023)  
 Klasse I-B (Brutto USD 288.299 / Ex. Date 18.04.2023)  
 Klasse I-B (Brutto USD 371.528 / Ex. Date 15.07.2023)

### <sup>2</sup>Zwischenthesaurierungen:

Klasse P (Brutto USD 0.08400 / Ex. Date 14.01.2022)  
 Klasse P (Brutto USD 0.32126 / Ex. Date 14.04.2022)  
 Klasse SW (Brutto USD 866.900 / Ex. Date 15.07.2022)  
 Klasse Q (Brutto USD 0.54702 / Ex. Date 15.07.2022)  
 Klasse INSTITUTIONAL (Brutto USD 0.06895 / Ex. Date 14.01.2022)  
 Klasse INSTITUTIONAL (Brutto USD 0.07014 / Ex. Date 14.04.2022)  
 Klasse INSTITUTIONAL (Brutto USD 0.58817 / Ex. Date 15.07.2022)  
 Klasse PREFERRED (Brutto USD 0.53826 / Ex. Date 15.07.2022)  
 Klasse PREMIER (Brutto USD 0.06400 / Ex. Date 14.01.2022)  
 Klasse PREMIER (Brutto USD 0.08200 / Ex. Date 14.04.2022)  
 Klasse PREMIER (Brutto USD 0.58000 / Ex. Date 15.07.2022)  
 Klasse I-B (Brutto USD 10.608 / Ex. Date 14.01.2022)  
 Klasse I-B (Brutto USD 10.427 / Ex. Date 14.04.2022)  
 Klasse I-B (Brutto USD 62.642 / Ex. Date 15.07.2022)

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.10.2022-30.9.2023	1.10.2021-30.9.2022
<b>Klasse P</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 189,193	10,000
Ausgegebene Anteile	82 860,090	5 877,270
Zurückgenommene Anteile	-52 540,507	-3 698,077
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>32 508,776</b>	<b>2 189,193</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	30 319,583	2 179,193
<b>Klasse SW</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,100	-
Ausgegebene Anteile	4,300	0,100
Zurückgenommene Anteile	-0,100	-
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>4,300</b>	<b>0,100</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	4,200	0,100
<b>Klasse Q</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 909,878	-
Ausgegebene Anteile	130 499,815	1 999,383
Zurückgenommene Anteile	-114 990,811	-89,505
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>17 418,882</b>	<b>1 909,878</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 509,004	1 909,878
<b>Klasse INSTITUTIONAL</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	118 806,452	113 781,859
Ausgegebene Anteile	5 980,129	5 224,510
Zurückgenommene Anteile	-121 008,493	-199,917
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>3 778,088</b>	<b>118 806,452</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-115 028,364	5 024,593
<b>Klasse PREFERRED</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	34 528,247	-
Ausgegebene Anteile	89 138,929	34 887,653
Zurückgenommene Anteile	-49 184,151	-359,406
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>74 483,025</b>	<b>34 528,247</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	39 954,778	34 528,247
<b>Klasse PREMIER</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	10,000	10,000
Ausgegebene Anteile	143 383,205	-
Zurückgenommene Anteile	-101 229,012	-
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>42 164,193</b>	<b>10,000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	42 154,193	-
<b>Klasse I-B</b>	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 883,730	1 886,000
Ausgegebene Anteile	380,591	43,600
Zurückgenommene Anteile	-732,960	-45,870
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 531,361</b>	<b>1 883,730</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-352,369	-2,270

## Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg (Thesaurierung)

### Klasse P

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>21.325</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-7.464
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>13.861</b>

### Klasse SW

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>70 834.177</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-24 791.962
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>46 042.215</b>

### Klasse Q

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>17.752</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-6.213
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>11.539</b>

### Klasse INSTITUTIONAL

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>43.106</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-15.087
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>28.019</b>

### Klasse PREFERRED

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>27.335</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-9.567
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>17.768</b>

### Klasse PREMIER

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>34.243</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-11.985
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>22.258</b>

### Klasse I-B

Thesaurierung per 16.10.2023

<b>Brutto Thesaurierungsbetrag</b>	<b>USD</b>	<b>3 476.705</b>
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup>	USD	-1 216.847
<b>Thesaurierung netto pro Anteil</b>	<b>USD</b>	<b>2 259.858</b>

<sup>1</sup> resp. Ausgleichszahlung für nicht in der Schweiz domizilierte Anleger gem. ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.3.4. in Verbindung mit Art. 34 Abs. 1 VStV

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	30.09.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>An einer Börse gehandelte Effekten</b>							
<b>Obligationen</b>							
<b>USD</b>							
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3,75000% 20.07.23*	USD	750 000	750 000				
Dexia Credit Local SA 3,25000% 26.09.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Svenska Handelsbanken NY 0,62500% 30.06.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Toronto-Dominion Bank 2,99515% 27.01.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
<b>Total USD</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Obligationen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total An einer Börse gehandelte Effekten</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Nicht Notierte Wertpapiere</b>							
<b>Obligationen</b>							
<b>USD</b>							
European Investment Bank 2,50000% 15.03.23**	USD	7 000 000	7 000 000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,00000% 04.10.22**	USD	10 000 000	10 000 000				
<b>Total USD</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Obligationen</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total Nicht Notierte Wertpapiere</b>					<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Geldmarktinstrumente</b>							
<b>Certificate of Deposits</b>							
<b>USD</b>							
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 11.08.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 07.06.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0,00000% 23.10.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 989 140	0,85	
Bank of Montreal 0,00000% 19.07.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Bank of Montreal 0,00000% 06.10.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 996 888	0,85	
Bank Of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd (Sydney) 0,00000% 05.10.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,00000% 22.11.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 975 447	0,85	
BNG Bank N.V. 0,00000% 05.06.23*	USD	6 000 000	6 000 000				
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,00000% 20.10.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 990 157	0,85	
Commonwealth Bank of Australia 0,00000% 28.12.23*	USD	2 000 000		2 000 000	1 972 630	0,56	
Credit Agricole SA 0,00000% 17.07.23*	USD	8 000 000	8 000 000				
Credit Agricole SA 0,00000% 17.10.23*	USD	5 000 000		5 000 000	4 986 412	1,42	
DBS Bank Ltd 0,00000% 31.10.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 985 586	0,85	
DBS Bank Ltd 0,00000% 15.11.23*	USD	2 000 000		2 000 000	1 985 795	0,57	
Goldman Sachs Step Compliant 0,00000% 20.11.23*	USD	10 000 000		10 000 000	9 922 101	2,83	
Jyske Bank A/S 0,00000% 06.12.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 14.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 14.03.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 12.05.23*	USD	8 000 000	8 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 15.06.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 17.07.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 17.08.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Jyske Bank A/S 0,00000% 18.09.23*	USD	24 000 000	24 000 000				
Korea Development Bank 0,00000% 27.09.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY 0,00000% 11.05.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY 0,00000% 16.08.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp/NY 0,00000% 29.08.23*	USD	4 000 000	4 000 000				
Mitsubishi UFJ Financial Group 0,00000% 27.06.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 07.11.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 15.02.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 06.04.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 15.05.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 31.05.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 09.08.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 15.08.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 24.08.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Mizuho Bank Ltd 0,00000% 15.11.23*	USD	5 000 000		5 000 000	4 964 403	1,42	
MUFG Bank Ltd 0,00000% 07.11.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
MUFG Bank Ltd 0,00000% 17.01.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
MUFG Bank Ltd 0,00000% 17.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
MUFG Bank Ltd 0,00000% 24.04.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
National Australia Bank 1,00000% 11.04.23*	USD	8 000 000	8 000 000				

Titel		30.09.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Royal Bank Of Canada 0,00000% 30.11.23*	USD		10 000 000		10 000 000	9 907 226	2,83	
Societe nationale SNCF SA 0,00000% 17.07.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
Sumitomo Mitsui Banking Corp NY 0,00000% 28.11.22*	USD	7 000 000		7 000 000				
Sumitomo Mitsui Banking Corp NY 0,00000% 08.09.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,00000% 28.02.23*	USD		7 000 000	7 000 000				
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,00000% 11.07.23*	USD		8 000 000	8 000 000				
Swedbank AB 0,00000% 15.08.23*	USD		3 000 000	3 000 000				
Toronto-Dominion Bank 0,00000% 02.02.24*	USD		2 500 000		2 500 000	2 450 732	0,70	
Toronto-Dominion Bank 1,00000% 08.05.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
Zurich Finance (Ireland) DAC 0,00000% 22.11.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 975 267	0,85	
<b>Total USD</b>						<b>54 101 784</b>	<b>15,43</b>	

#### Total Certificate of Deposits

**54 101 784 15,43**

#### Commercial Paper

##### USD

AB Svensk Exportkredit 0,00000% 17.11.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 14.11.22*	USD	7 000 000		7 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 05.01.23*	USD	3 000 000		3 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 23.01.23*	USD		8 000 000	8 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 05.07.23*	USD		3 000 000	3 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 17.07.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
ABN AMRO Bank NV 0,00000% 01.02.24*	USD		3 000 000		3 000 000	2 941 343	0,84	
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 12.10.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 23.01.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 11.04.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 11.05.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 03.07.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Agence Centrale Organismes Sec Soc 0,00000% 21.09.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Akademiska Hus AB 0,00000% 09.11.22*	USD	4 000 000		4 000 000				
Akademiska Hus AB 0,00000% 04.01.23*	USD		6 000 000	6 000 000				
Akademiska Hus AB 0,00000% 06.02.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Akademiska Hus AB 0,00000% 08.05.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Allianz SE 0,00000% 17.02.23*	USD	5 000 000		5 000 000				
Allianz SE 0,00000% 01.03.23*	USD	6 000 000		6 000 000				
Allianz SE 0,00000% 01.06.23*	USD		6 000 000	6 000 000				
Allianz SE 0,00000% 17.08.23*	USD		3 000 000	3 000 000				
Allianz SE 0,00000% 01.12.23*	USD		6 000 000		6 000 000	5 941 879	1,70	
Allianz SE 0,00000% 20.02.24*	USD		5 000 000		5 000 000	4 884 205	1,39	
Asian Development Bank 0,00000% 21.02.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Banco Santander SA 0,00000% 02.03.23*	USD		6 000 000	6 000 000				
Bank of Montreal 0,00000% 02.05.23*	USD		2 000 000	2 000 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,00000% 05.12.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,00000% 18.09.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 26.10.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 07.12.22*	USD		10 000 000	10 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 04.01.23*	USD		2 000 000	2 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 20.01.23*	USD		3 000 000	3 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 11.04.23*	USD		13 000 000	13 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 22.05.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 15.08.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
Bayerische Landesbank 0,00000% 16.10.23*	USD		12 000 000		12 000 000	11 969 292	3,41	
Berlin Hyp AG 0,00000% 01.11.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
Berlin Hyp AG 0,00000% 17.01.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Berlin Hyp AG 0,00000% 17.04.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
Berlin Hyp AG 0,00000% 20.11.23*	USD		8 000 000		8 000 000	7 937 280	2,26	
BMW US Capital LLC 3,45000% 12.04.23*	USD		1 000 000	1 000 000				
BNG Bank N.V. 0,00000% 11.10.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
BNG Bank N.V. 0,00000% 28.11.22*	USD		10 000 000	10 000 000				
BNG Bank N.V. 0,00000% 11.04.23*	USD		13 000 000	13 000 000				
BNG Bank N.V. 0,00000% 24.05.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
BNG Bank N.V. 0,00000% 10.08.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
Caisse des Depots et Consignations 0,00000% 07.08.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A 0,00000% 15.06.23*	USD		8 000 000	8 000 000				
Cooperatieve Rabobank UA 0,00000% 01.02.23*	USD	4 000 000		4 000 000				
Cooperatieve Rabobank UA 0,00000% 22.03.23*	USD	5 000 000		5 000 000				
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,00000% 27.06.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
DGZ DekaBank 0,00000% 13.11.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 979 974	0,85	
DGZ DekaBank 0,00000% 15.12.23*	USD		3 000 000		3 000 000	2 965 289	0,85	
DNB Bank ASA 0,00000% 21.11.22*	USD		10 000 000	10 000 000				
DNB Bank ASA 0,00000% 08.11.23*	USD		5 000 000		5 000 000	4 970 344	1,42	
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0,00000% 09.01.23*	USD		12 000 000	12 000 000				
DZ Privatbank SA 0,00000% 02.11.22*	USD		10 000 000	10 000 000				
DZ Privatbank SA 0,00000% 23.05.23*	USD		8 000 000	8 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 16.11.22*	USD	10 000 000		10 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 16.02.23*	USD		10 000 000	10 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 21.04.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 24.04.23*	USD		3 000 000	3 000 000				

Titel	30.09.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUROFIMA 0,00000% 21.06.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 17.07.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 16.08.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 17.08.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 31.08.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 25.09.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
EUROFIMA 0,00000% 16.10.23*	USD	7 000 000		7 000 000	6 982 031	1,99	
EUROFIMA 0,00000% 07.12.23*	USD	5 000 000		5 000 000	4 946 500	1,41	
European Investment Bank 0,00000% 18.09.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
European Investment Bank 0,00000% 02.02.24*	USD	12 000 000		12 000 000	11 775 700	3,36	
Federation des Caisses Desjardins Quebec 0,00000% 13.07.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
ING Bank NV 0,00000% 19.03.24*	USD	5 000 000		5 000 000	4 863 628	1,39	
Ireland Government Bond 0,00000% 03.10.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
Kingdom of Denmark 0,00000% 06.10.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Kommunalbanken AS 0,00000% 01.09.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Kommunekredit 0,00000% 06.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Korea Development Bank 0,00000% 16.11.22*	USD	3 000 000	3 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 30.01.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 20.03.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 14.04.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 14.07.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 18.09.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Korea Development Bank/The 0,00000% 08.03.24*	USD	10 000 000		10 000 000	9 747 600	2,78	
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,00000% 15.03.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau 0,00000% 04.01.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
La Banque Postale SA 0,00000% 23.01.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
La Banque Postale SA 0,00000% 11.04.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
La Banque Postale SA 0,00000% 14.08.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
La Banque Postale SA 0,00000% 28.09.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Landesbank Baden-Württemberg 0,00000% 01.11.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
Landesbank Baden-Württemberg 0,00000% 18.07.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0,00000% 16.05.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0,00000% 17.07.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank 0,00000% 20.09.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,00000% 06.10.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Landwirtschaftliche Rentenbank 0,00000% 25.05.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Lansforsakringar Bank AB 0,00000% 31.01.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Lloyds Bank PLC 0,00000% 14.11.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
Lloyds Bank PLC 0,00000% 12.06.23*	USD	8 000 000	8 000 000				
Lloyds Bank PLC 0,00000% 11.12.23*	USD	10 000 000		10 000 000	9 885 722	2,82	
Municipality Finance PLC 0,00000% 31.10.22*	USD	15 000 000	15 000 000				
Municipality Finance PLC 0,00000% 30.11.22*	USD	15 000 000	15 000 000				
Municipality Finance PLC 0,00000% 21.03.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Municipality Finance PLC 0,00000% 09.06.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Municipality Finance PLC 0,00000% 10.07.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Municipality Finance PLC 0,00000% 23.10.23*	USD	10 000 000		10 000 000	9 964 103	2,84	
Municipality Finance PLC 0,00000% 05.02.24*	USD	5 000 000		5 000 000	4 903 625	1,40	
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,00000% 14.08.23*	USD	12 000 000	12 000 000				
Nederlandse Waterschapsbank NV 0,00000% 16.10.23*	USD	15 000 000		15 000 000	14 961 854	4,27	
Netherlands Government Bond 0,00000% 31.01.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Netherlands Government Bond 0,00000% 13.02.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Netherlands Government Bond 0,00000% 03.07.23*	USD	18 000 000	18 000 000				
Nordea Bank AB NY 0,00000% 26.10.23*	USD	10 000 000		10 000 000	9 959 775	2,84	
NRW Bank 0,00000% 11.10.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
NRW Bank 0,00000% 11.04.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
NRW Bank 0,00000% 15.05.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
NRW Bank 0,00000% 10.11.23*	USD	11 000 000		11 000 000	10 931 311	3,12	
Oesterreichische Kontrollbank AG 0,00000% 10.01.23*	USD	13 000 000	13 000 000				
Oesterreichische Kontrollbank AG 0,00000% 13.04.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Oesterreichische Kontrollbank AG 0,00000% 17.10.23*	USD	12 000 000		12 000 000	11 967 807	3,41	
OP Corporate Bank PLC 0,00000% 09.11.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Regie Autonome des Transports Parisiens 0,00000% 17.01.23*	USD	3 500 000	3 500 000				
Regie Autonome des Transports Parisiens 0,00000% 15.03.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Santander UK PLC 0,00000% 03.11.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
Santander UK PLC 0,00000% 14.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Santander UK PLC 0,00000% 19.10.23*	USD	5 000 000		5 000 000	4 984 769	1,42	
SBAB Bank AB 0,00000% 09.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Skandinaviska Enskilda Banken AB NY 0,00000% 24.07.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Skandinaviska Enskilda Banken AB NY 0,00000% 08.08.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Societe Generale SA 0,00000% 21.11.22*	USD	10 000 000	10 000 000				
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,00000% 03.02.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Swedbank AB 0,00000% 22.12.22*	USD	5 000 000	5 000 000				
Swedbank AB 0,00000% 08.05.23*	USD	5 000 000	5 000 000				
Swedbank AB 0,00000% 20.06.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Swedbank AB 0,00000% 26.07.23*	USD	7 000 000	7 000 000				
Sweden Government Bond 0,00000% 09.02.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Sweden Government Bond 0,00000% 03.05.23*	USD	15 000 000	15 000 000				
Toronto-Dominion Bank 0,00000% 06.10.22*	USD	3 000 000	3 000 000				
Toronto-Dominion Bank 0,00000% 06.04.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Toronto-Dominion Bank 0,00000% 06.10.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 996 743	0,85	

Titel	30.09.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in USD	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Toronto-Dominion Bank 0,00000% 04.12.23*	USD	3 000 000		3 000 000	2 969 254	0,85	
Toyota Motor Finance BV 0,00000% 17.04.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Toyota Motor Finance BV 0,00000% 17.07.23*	USD	8 000 000	8 000 000				
Toyota Motor Finance BV 0,00000% 13.11.23*	USD	4 000 000		4 000 000	3 972 934	1,13	
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00000% 17.01.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00000% 07.08.23*	USD	4 000 000	4 000 000				
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0,00000% 13.10.23*	USD	9 000 000		9 000 000	8 981 140	2,56	
Zurich Finance (Ireland) DAC 0,00000% 31.10.22*	USD	8 000 000	8 000 000				
Zurich Finance (Ireland) DAC 0,00000% 04.01.23*	USD	2 000 000	2 000 000				
Zurich Finance DAC 0,00000% 29.11.22*	USD		8 000 000				
Zurich Finance DAC 0,00000% 23.05.23*	USD		5 000 000				
Zurich Finance (Ireland) DAC 0,00000% 05.07.23*	USD		5 000 000				
Zurich Finance DAC 0,00000% 03.10.23*	USD		3 000 000	3 000 000	2 998 178	0,86	
Zurich Finance DAC 0,00000% 06.10.23*	USD		2 000 000	2 000 000	1 997 875	0,57	
<b>Total USD</b>					<b>184 380 155</b>	<b>52,59</b>	

**Total Commercial Paper** **184 380 155 52,59**

#### Obligationen

##### USD

Export-Import Bank of Korea 2,81274% 04.02.23*	USD	3 000 000	3 000 000				
Finland T-Bill 0,00000% 18.01.23*	USD	10 000 000	10 000 000				
Finland T-Bill 0,00000% 18.10.23*	USD		1 000 000	1 000 000	997 693	0,29	
Finnish Treasury Bill Programme 0,00000% 19.04.23*	USD		7 000 000				
<b>Total USD</b>					<b>997 693</b>	<b>0,29</b>	

**Total Obligationen** **997 693 0,29**

**Total Geldmarktinstrumente** **239 479 632 68,31**

**Total Wertschriften** **239 479 632 68,31**  
(davon ausgeliehen 0 0,00)

Bankguthaben auf Sicht				1 062 488	0,30
Zeitguthaben				110 000 000	31,38
Sonstige Vermögenswerte				43 869	0,01
<b>Gesamtfondsvermögen</b>				<b>350 585 989</b>	<b>100,00</b>

Aufgenommene Kredite				-194 344	
Andere Verbindlichkeiten				-18 251	
<b>Nettofondsvermögen</b>				<b>350 373 394</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2023	in % des Gesamt- fondsvermö- gens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	239 479 632	68,31
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>239 479 632</b>	<b>68,31</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:  
– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen  
– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.  
– Bankguthaben

\* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern



## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:  
Art. 35 KKV-FINMA

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission:
    - Klasse P 0,50% p.a.;<sup>1,2</sup>
    - Klasse SW 0,24% p.a.;<sup>3</sup>
    - Klasse Q 0,24% p.a.;<sup>4,5</sup>
    - Klasse INSTITUTIONAL 0,18% p.a.;<sup>6,7</sup>
    - Klasse PREFERRED 0,14% p.a.;<sup>8,9</sup>
    - Klasse PREMIER 0,10% p.a.;<sup>10,11</sup>
    - Klasse I-B 0,04% p.a.;
  - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag:
    - Klasse P 0,50% p.a.;
    - Klasse SW 0,24% p.a.;
    - Klasse Q 0,24% p.a.;
    - Klasse INSTITUTIONAL 0,18% p.a.;
    - Klasse PREFERRED 0,14% p.a.;
    - Klasse PREMIER 0,10% p.a.;
    - Klasse I-B 0,10% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

<sup>1</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.25% auf 0.30% erhöht.

<sup>2</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.30% auf 0.50% erhöht.

<sup>3</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.12% auf 0.24% erhöht.

<sup>4</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.12% auf 0.15% erhöht.

<sup>5</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.15% auf 0.24% erhöht.

<sup>6</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.05% auf 0.10% erhöht.

<sup>7</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.10% auf 0.18% erhöht.

<sup>8</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.05% auf 0.08% erhöht.

<sup>9</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.08% auf 0.14% erhöht.

<sup>10</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.05% auf 0.06% erhöht.

<sup>11</sup> Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission wurde im Berichtsjahr 2022/2023 von 0.06% auf 0.10% erhöht.

### Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich «soft commission arrangements» geschlossen.

### Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AssetManagement Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fonds vermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

– Klasse P	0,47%
– Klasse SW	0,18%
– Klasse Q	0,21%
– Klasse INSTITUTIONAL	0,06%
– Klasse PREFERRED	0,12%
– Klasse PREMIER	0,08%
– Klasse I-B	0,04%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1,093135

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

### Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert (Bewertungs-Nettoinventarwert) jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.
5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

6. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
  - a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern
    - (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder
    - sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder
    - sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen eines Teilvermögens, getätigt wurden.

### Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf jeweils vier Nachkommastellen gerundet.

Basel, 29. Januar 2024

## Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

### UBS (CH) Select Money Market Fund, Basel

### Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung



#### Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds

UBS (CH) Select Money Market Fund

mit den Teilvermögen

► USD

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 30. September 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG), geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung (Seiten 3 bis 16) dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.



#### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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



### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die in einem Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.



### **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung**

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.



### **Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung**

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- ▶ identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu

dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder 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 der Gesellschaft abzugeben.
- ▶ beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Revisor)

Zugelassener Revisionsexperte

# Sonstige Informationen

## **Bericht des Portfoliomanagers**

Im Berichtsjahr vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 setzte die US-Notenbank Fed ihre Straffung der Geldpolitik fort, um die Inflation wieder unter Kontrolle zu bringen. Insgesamt erhöhte die Fed ihren Zielbereich für die Fed Funds Rate auf 5,25% bis 5,50%. Bis September 2023 fiel die Gesamtinflationsrate vom Höhepunkt bei 9,1% auf 3,7%. Damit liegt sie noch deutlich über dem maximalen Inflationsziel der Fed von 2%.

Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (WAM) der Fondsanlagen wurde überwiegend bei rund 30 Tagen gehalten. Ein besonderer Schwerpunkt wurde auf Liquidität und Diversifikation des verwalteten Vermögens gelegt. Die tägliche Liquidität des Fonds wurde meistens bei etwa 30% gehalten. Der Cash-Anteil wurde jeweils im Vorfeld von Fed-Entscheidungen aufgestockt, um von den höheren Zinsen zu profitieren.

UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Aeschenvorstadt 1  
CH-4002 Basel

