

Jahresbericht 2016/2017

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2017

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



Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2017

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
Prüfungsvermerk	10	
UBS (Lux) Money Market Fund	13	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	14	F-acc LU0454363226 I-A1-acc LU0395200958 I-A2-dist LU0395201097 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	18	F-acc LU0454362921 K-1-acc LU0395198798 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	23	F-acc LU0454363739 I-A1-acc LU0395206054 I-A3-acc LU0395206484 I-B-acc LU0395206641 I-X-acc LU0395206724 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	29	F-acc LU0454364034 I-A1-acc LU0395207888 I-A2-acc LU0395208001 I-A3-acc LU0395208266 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	35	F-acc LU0454364208 (CAD hedged) F-acc LU1397021665 I-A1-acc LU0395209405 I-X-acc LU0395210247 K-1-acc LU0395209157 P-acc LU0006277684 (CAD hedged) P-acc LU1397021822 Q-acc LU0357617645 (CAD hedged) Q-acc LU1397022127 U-X-acc LU0395210593
Erläuterungen zum Jahresbericht	42	
Ungeprüfte Informationen	48	

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender (Mitglied ab dem 29. November 2016, Vorsitzender ab dem 1. Januar 2017) Managing Director
UBS AG, Basel und Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
(Vorsitzender bis zum 31. Dezember 2016)
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Martin Thommen, Mitglied (bis zum 17. März 2017)
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., Luxembourg

Christian Eibel, Mitglied (bis zum 6. Dezember 2016)
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Portfolio Manager

UBS AG, UBS Asset Management
Basel und Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

(bis zum 30. September 2017)
UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.
33A, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

(seit 1. Oktober 2017)
Northern Trust Global Services Limited,
Luxembourg Branch
6, rue Lou Hemmer
L-1748 Senningerberg

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

**Vertrieb in Chile, in Dänemark, in Finnland,
in Frankreich, in Griechenland, in Island, in Italien,
in Japan, in den Niederlanden, in Norwegen,
in Österreich, in Schweden, in Singapur*, in Spanien,
in Taiwan, im Vereinigten Königreich und in Zypern**

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 19. November 1988 sowie zuletzt am 4. August 2016 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht. Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «RESA» und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

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

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

Zum 31. Oktober 2017 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- für Vertragspartner der UBS AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management, 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 (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbarer langfristiger Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Aktien ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind; oder
- für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

Im Falle von (b) ist der Anleger in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land ansässig, sofern die vorstehend in (i) genannten Rahmenbedingungen gelten, bzw. in einem gemäss «Liste C» zulässigen Land, sofern die in (ii) und (iii) genannten Rahmenbedingungen gelten. Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf www.ubs.com/funds.

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

«I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-A2»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A2» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen; oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-A3»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A3» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174(2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000. Der Mindestzeichnungsbetrag für diese Anteile beträgt CHF 30 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

- (i) eine Mindestzeichnung gemäss der vorgenannten Auflistung erfolgen;
- (ii) gestützt auf eine schriftliche Vereinbarung des institutionellen Anlegers mit der UBS AG – bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – sein bei UBS verwaltetes Gesamtvermögen oder sein Bestand in kollektiven Kapitalanlagen der UBS mehr als CHF 100'000'000 (oder das entsprechende Währungsäquivalent) betragen oder
- (iii) der institutionelle Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-B» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174(2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten, welche eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG bzw. einem von dieser ermächtigten Vertragspartner zwecks Investition in einen oder mehrere Subfonds dieses Umbrellafonds unterzeichnet haben. Die Kosten für die Fondsadministration (bestehend aus Kosten der Verwaltungsgesellschaft, Administration und Verwahrstelle) werden mittels Kommission direkt dem Subfonds belastet. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden dem Anleger im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Die Anteile weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000,

EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht

als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

Der Nettoinventarwert von Anteilen der Klassen, die die Bezeichnung «RMB hedged» in ihrem Namen tragen, wird in Offshore RMB (CNH) berechnet.

Beim Onshore RMB (CNY) handelt es sich um eine nicht frei konvertierbare Währung; er unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung, die von der Regierung der VRC festgelegt werden. Der Offshore RMB (CNH) kann hingegen gegen andere Währungen, insbesondere EUR, CHF und USD, frei gewechselt werden. Dies bedeutet, dass der Wechselkurs zwischen dem Offshore RMB (CNH) und anderen Währungen durch Angebot und Nachfrage für das jeweilige Währungspaar bestimmt wird.

Der Wechsel von Offshore RMB (CNH) in Onshore RMB (CNY) und umgekehrt ist ein geregelter Währungsprozess, der Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen unterliegt, die von der Regierung der VRC zusammen mit externen Aufsichts- oder Regierungsbehörden (z. B. der Hong Kong Monetary Authority) festgelegt werden.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten die Anleger beachten, dass es keine klaren Regelungen bezüglich der aufsichtsrechtlichen Berichterstattung und Fondsrechnungslegung für den Offshore RMB (CNH) gibt. Des Weiteren ist zu bedenken, dass Offshore RMB (CNH) und Onshore RMB (CNY) unterschiedliche Wechselkurse gegenüber anderen Währungen haben. Der Wert des Offshore RMB (CNH) unterscheidet sich unter Umständen stark von dem des Onshore RMB (CNY) aufgrund einiger Faktoren, darunter Devisenkontrollbestimmungen und Repatriierungsbeschränkungen, die von der Regierung der VRC zu gegebener Zeit festgelegt werden, sowie sonstiger externer Marktfaktoren. Eine Abwertung des Offshore RMB (CNH) könnte sich negativ auf den Wert der Anlegerinvestitionen in den RMB-Klassen auswirken. Die Anleger sollten somit bei der Umrechnung ihrer Investitionen und der damit verbundenen Erträge aus dem Offshore RMB (CNH) in ihre Zielwährung diese Faktoren berücksichtigen.

Vor der Anlage in RMB-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von RMB-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in der VRC abhängig sind. Somit kann keine Zusicherung dahingehend abgegeben werden, dass der Offshore RMB (CNH) oder die RMB-Klassen künftig angeboten und/oder gehandelt werden bzw. zu welchen Bedingungen der Offshore RMB (CNH) und/oder die RMB-Klassen verfügbar sein oder gehandelt werden. Da es sich bei der Rechnungswährung der Subfonds, die RMB-Klassen anbieten, um eine andere Währung als Offshore RMB (CNH) handeln würde, wäre die Fähigkeit des betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die

Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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 RMB-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds bzw. Anteilsklassen, Verschmelzung von Subfonds» des Verkaufsprospektes.

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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



An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Money Market Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Money Market Fund und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Oktober 2017 sowie der Ertragslage und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- Nettovermögensaufstellung zum 31. Oktober 2017;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2017;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstan-

dards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäss dieser Verordnung, diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt «Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung weitergehend beschrieben.

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

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) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

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 Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Abschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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 unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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 unzutreffenden Angaben im Abschluss 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, 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 durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft 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 zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 23. Februar 2018

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Valérie Piastrelli

UBS (Lux) Money Market Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	6 473 600 938.41
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	7 737 715.85
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	6 481 338 654.26
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	187 309 879.24
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	66 521 694.04
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	486 385.85
Forderungen aus Zeichnungen	36 343 846.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11 427 791.36
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	4 180.01
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-436 184.39
Total Aktiva	6 782 996 246.61
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-91 762.42
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-141 262 129.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-86 182 969.61
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 230 730.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-63 010.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-128 082.33
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 421 823.26
Total Passiva	-228 958 684.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6 554 037 562.19

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	734 048.50
Zinsen auf Wertpapiere	26 510 358.80
Total Erträge	27 244 407.30
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 022 309.14
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-739 062.23
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-579 124.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 273 967.44
Total Aufwendungen	-27 614 463.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-370 056.25
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-18 708 867.17
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	25 102 363.32
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 460 953.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	92 605.05
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	7 947 054.74
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	7 576 998.49
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-677 019.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 732 828.50
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 117 624.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	7 173 433.16
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	14 750 431.65

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in AUD		207 815 157.76	251 863 343.67	311 935 552.02
Klasse F-acc¹	LU0454363226			
Anteile im Umlauf		-	-	340.0010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	2 261.65
Klasse I-A1-acc²	LU0395200958			
Anteile im Umlauf		2 052.7300	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 001.50	-	-
Klasse I-A2-dist³	LU0395201097			
Anteile im Umlauf		-	-	15 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	1 015.75
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 524 279.24	6 417 001.30	6 289 568.39
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		83 254.5320	104 603.1060	127 188.7090
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 292.42	2 265.70	2 231.31
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		88 998.9710	90 907.6620	67 695.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		108.83	107.03	104.90

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 20.4.2016 im Umlauf.

² Erste NAV 2.10.2017

³ Für die Periode vom 13.2.2015 bis zum 28.6.2016 war die Anteilsklasse I-A2-dist im Umlauf

Performance

	Währung	2016/2017	2015/2016	2014/2015
Klasse F-acc ¹	AUD	-	-	2.5%
Klasse I-A1-acc ²	AUD	-	-	-
Klasse I-A2-dist ³	AUD	-	-	-
Klasse K-1-acc	AUD	1.7%	2.0%	2.4%
Klasse P-acc	AUD	1.2%	1.5%	1.9%
Klasse Q-acc	AUD	1.7%	2.0%	2.4%

¹ Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 20.4.2016 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Auf Grund der Neulancierung liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

³ Für die Periode vom 13.2.2015 bis zum 28.6.2016 war die Anteilsklasse I-A2-dist 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Die Zinsen am australischen Geldmarkt sanken weiter und schlossen am Ende des Geschäftsjahres vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 bei 1.70% (dreimonatige Australian Bank Bill Short Term Rates). Die Reserve Bank of Australia (RBA) setzte ihre expansive Geldpolitik fort und behält die Leitzinsen seit 14 Monaten auf 1.5% bei.

Die Wertentwicklung des Subfonds lag während des Geschäftsjahres im Einklang mit australischen Geldmarktanlagen, und die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios betrug am Geschäftsjahresende rund 90 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Deutschland	18.22
Australien	17.06
Niederlande	13.19
Frankreich	11.54
Luxemburg	11.06
Grossbritannien	7.40
Kanada	5.51
Vereinigte Staaten	4.64
Finnland	3.58
Japan	3.12
Total	95.32

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	69.83
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.15
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	10.10
Fahrzeuge	2.24
Total	95.32

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	197 675 570.49
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	422 765.49
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	198 098 335.98
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	8 505 632.92
Forderungen aus Zeichnungen	158 717.45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 295 429.81
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	559.41
Total Aktiva	208 058 675.57
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-1 209.44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-162 720.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-73 395.88
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 920.02
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 272.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-79 588.30
Total Passiva	-243 517.81
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	207 815 157.76

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	73 971.35
Zinsen auf Wertpapiere	1 780 451.92
Total Erträge	1 854 423.27
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 638 671.80
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-23 359.83
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-8 794.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-9 414.72
Total Aufwendungen	-1 680 240.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	174 182.80
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 009 281.67
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	3 809 441.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-184.84
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 799 975.27
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 974 158.07
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	87 337.71
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-209 951.73
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-122 614.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 851 544.05

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2016-31.10.2017
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	251 863 343.67
Zeichnungen	151 257 481.74
Rücknahmen	-198 157 211.70
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-46 899 729.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	174 182.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 799 975.27
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-122 614.02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 851 544.05
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	207 815 157.76

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-31.10.2017
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 052.7300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 052.7300
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	104 603.1060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	64 611.0990
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-85 959.6730
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 254.5320
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	90 907.6620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 050.5080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 959.1990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	88 998.9710

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD ABN AMRO BANK NV 4.62500% 13-10.04.18	7 448 000.00	7 525 384.72	3.62
AUD BMW FINANCE NV 4.25000% 13-22.11.17	4 000 000.00	4 005 000.00	1.93
AUD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 4.25000% 12-24.01.18	5 304 000.00	5 330 997.36	2.56
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 4.00000% 13-22.05.18	1 353 000.00	1 366 651.77	0.66
AUD MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 2.75000% 15-16.01.18	3 212 000.00	3 215 963.61	1.55
AUD MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC-REG-S 2.50000% 15-13.03.18	1 442 000.00	1 443 599.18	0.69
AUD MORGAN STANLEY-REG-S 7.37500% 12-22.02.18	1 400 000.00	1 421 938.00	0.68
AUD NESTLE HOLDINGS INC 3.75000% 13-18.01.18	8 200 000.00	8 228 126.00	3.96
AUD RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 12-13.11.17	5 144 000.00	5 147 395.04	2.48
AUD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 4.25000% 13-22.01.18	1 808 000.00	1 816 967.68	0.87
AUD ROYAL BANK OF CANADA SYDNEY 2.75000% 15-07.08.18	2 297 000.00	2 308 668.76	1.11
AUD TOTAL CAPITAL CANADA LTD-REG-S 4.00000% 13-06.09.18	3 758 000.00	3 814 257.26	1.84
Total AUD		45 624 949.38	21.95
Total Medium-Term Notes, fester Zins		45 624 949.38	21.95
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		45 624 949.38	21.95
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, fester Zins			
AUD			
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 6.25000% 11-13.04.18	4 000 000.00	4 079 200.00	1.96
Total AUD		4 079 200.00	1.96
Total Notes, fester Zins		4 079 200.00	1.96
Medium-Term Notes, fester Zins			
AUD			
AUD BMW AUSTRALIA FINANCE LTD 2.75000% 15-23.02.18	2 000 000.00	2 003 220.00	0.97
Total AUD		2 003 220.00	0.97
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 003 220.00	0.97
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		6 082 420.00	2.93
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
AUD			
AUD MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 15.09.17-15.12.17	6 500 000.00	6 486 627.77	3.12
AUD SUMITOMO MITSUI TRUST BK ECD 0.00000% 26.10.17-25.01.18	6 500 000.00	6 473 308.75	3.12
AUD UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 07.09.17-07.12.17	6 500 000.00	6 489 254.50	3.12
Total AUD		19 449 191.02	9.36
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		19 449 191.02	9.36
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
AUD			
AUD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.10.17-18.04.18	9 000 000.00	8 925 831.87	4.29
AUD BANQUE ET ECP 0.00000% 16.02.17-16.11.17	9 000 000.00	8 994 409.13	4.33
AUD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 08.05.17-08.11.17	6 000 000.00	5 997 806.72	2.89
AUD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 18.05.17-20.11.17	7 000 000.00	6 993 670.01	3.37
AUD BPCE SA ECP 0.00000% 13.06.17-13.12.17	7 000 000.00	6 986 538.09	3.36
AUD CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 22.05.17-22.11.17	11 000 000.00	10 990 029.03	5.29
AUD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 27.09.17-27.03.18	8 000 000.00	7 949 276.77	3.82
AUD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 13.02.17-13.11.17	7 000 000.00	6 996 467.99	3.37
AUD FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 08.05.17-08.11.17	10 000 000.00	9 997 032.97	4.81
AUD ING BANK NV SYDNEY ECP 0.00000% 11.09.17-01.12.17	6 500 000.00	6 491 039.94	3.12
AUD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 20.07.17-20.04.18	11 000 000.00	10 911 605.88	5.25
AUD LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.10.17-13.04.18	6 000 000.00	5 948 327.22	2.86
AUD LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 22.08.17-22.05.18	7 000 000.00	6 931 206.19	3.34
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.09.17-07.03.18	7 500 000.00	7 449 872.40	3.58
AUD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 13.09.17-13.03.18	6 500 000.00	6 459 087.15	3.11
AUD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 24.10.17-24.04.18	9 000 000.00	8 919 574.22	4.29
Total AUD		126 941 775.58	61.08
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		126 941 775.58	61.08
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		146 390 966.60	70.44
Total des Wertpapierbestandes		198 098 335.98	95.32
Festgelder und Treuhandanlagen		8 505 632.92	4.09
Andere Aktiva und Passiva		1 211 188.86	0.59
Total des Nettovermögens		207 815 157.76	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
Jahresbericht per 31. Oktober 2017

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Berichtes.

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in CHF		550 138 654.09	879 422 367.05	1 161 609 210.59
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		829 037.5000	838 571.2510	182 379.5500
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.59	98.45	99.38
Klasse K-1-acc	LU0395198798			
Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		4 902 615.45	4 945 562.09	4 992 483.49
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		353 200.3890	573 318.8220	705 211.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 143.06	1 153.07	1 163.95
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		32 733.9840	92 610.5480	867.5250
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.10	98.97	99.91
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		5 840.1410	12 282.1980	31 772.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 826.35	9 907.17	9 995.38

Performance

	Währung	2016/2017	2015/2016	2014/2015
Klasse F-acc	CHF	-0.9%	-0.9%	-0.5%
Klasse K-1-acc	CHF	-0.9%	-0.9%	-0.5%
Klasse P-acc	CHF	-0.9%	-0.9%	-0.5%
Klasse Q-acc	CHF	-0.9%	-0.9%	-
Klasse U-X-acc	CHF	-0.8%	-0.9%	-0.4%

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

Bericht des Portfolio Managers

Die Zinsen am CHF-Geldmarkt blieben während des Geschäftsjahres vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 auf historischen Tiefstständen. Der dreimonatige LIBOR-Satz schloss bei -0.73%. Die Rendite für die dreimonatige Geldmarktbuchforderung verbesserte sich auf -0.97%. Die SNB setzte ihre expansive Geldpolitik fort und beliess das Zielband des 3-Monats-LIBOR unverändert bei -1.25% bis 0.25% sowie den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0.75%.

Die Wertentwicklung des Subfonds lag während des Geschäftsjahres im Einklang mit defensiven Geldmarktanlagen. Die Performance war im Geschäftsjahr negativ, und die durchschnittliche Laufzeit betrug am Geschäftsjahresende rund 110 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	20.27
Schweiz	14.57
Niederlande	11.62
Schweden	8.14
Grossbritannien	5.50
Australien	5.12
Vereinigte Staaten	4.55
Neuseeland	3.54
Österreich	3.01
Dänemark	2.23
Norwegen	2.16
Kanada	1.42
Supranational	0.59
Deutschland	0.32
Luxemburg	0.09
Total	83.13

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	42.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.87
Länder- & Zentralregierungen	10.92
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.57
Verkehr & Transport	2.45
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.44
Supranationale Organisationen	0.68
Immobilien	0.41
Total	83.13

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	461 550 779.83
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 199 403.59
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	457 351 376.24
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	104 792 912.09
Forderungen aus Zeichnungen	5 591 911.35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 524 645.60
Total Aktiva	572 260 845.28
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-66 418.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 049 232.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 973 046.66
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 894.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 260.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-15 338.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 493.88
Total Passiva	-22 122 191.19
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	550 138 654.09

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	101 173.05
Zinsen auf Wertpapiere	8 017 554.09
Total Erträge	8 118 727.14
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-319 056.07
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-69 361.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-25 185.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-899 268.25
Total Aufwendungen	-1 312 871.63
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 805 855.51
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 329 227.97
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 164 503.91
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-932.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 494 664.31
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 688 808.80
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-412 186.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	788 799.55
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	376 613.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 312 195.49

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

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2016-31.10.2017
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	879 422 367.05
Zeichnungen	275 736 180.16
Rücknahmen	-598 707 697.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-322 971 517.47
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 805 855.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-13 494 664.31
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	376 613.31
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-6 312 195.49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	550 138 654.09

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-31.10.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	838 571.2510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 310 466.7780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 320 000.5290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	829 037.5000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	573 318.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	113 390.6060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-333 509.0390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	353 200.3890
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 610.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	26 264.9650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-86 141.5290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	32 733.9840
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 282.1980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 456.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-7 898.0570
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 840.1410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ABN AMRO BANK NV 1.12500% 13-25.10.18	1 395 000.00	1 419 831.00	0.26
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.25000% 11-10.07.18	2 200 000.00	2 246 420.00	0.41
CHF	AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18	3 445 000.00	3 511 833.00	0.64
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.50000% 12-27.02.18	7 170 000.00	7 220 190.00	1.31
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.12500% 07-02.07.18	7 680 000.00	7 881 984.00	1.43
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.50000% 10-03.11.17	5 000 000.00	5 000 000.00	0.91
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.50000% 12-22.01.18	19 390 000.00	19 485 011.00	3.54
CHF	BUNDESIIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.12500% 05-12.10.18	2 180 000.00	2 239 950.00	0.41
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.25000% 07-13.11.17	4 500 000.00	4 505 400.00	0.82
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 09-09.11.17	28 150 000.00	28 169 705.00	5.12
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18	12 650 000.00	12 972 575.00	2.36
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 10-20.12.17	12 380 000.00	12 424 568.00	2.26
CHF	DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18	2 335 000.00	2 370 258.50	0.43
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 11-18.12.17	25 065 000.00	25 137 688.50	4.57
CHF	DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18	7 170 000.00	7 248 870.00	1.32
CHF	DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18	4 600 000.00	4 656 120.00	0.85
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 08-30.04.18	500 000.00	510 150.00	0.09
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18	4 500 000.00	4 719 150.00	0.86
CHF	HSBC SFH FRANCE SA-REG-S 2.37500% 10-07.09.18	1 500 000.00	1 538 400.00	0.28
CHF	ING BANK NV 1.00000% 13-14.09.18	5 400 000.00	5 479 920.00	1.00
CHF	ING BANK NV 1.87500% 10-29.08.18	2 000 000.00	2 044 000.00	0.37
CHF	KOMMUNEKREDIT 3.25000% 08-08.05.18	9 690 000.00	9 893 490.00	1.80
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.00000% 12-01.02.18	6 650 000.00	6 679 260.00	1.21
CHF	NESTLE HOLDINGS INC 2.62500% 07-14.02.18	10 820 000.00	10 922 790.00	1.99
CHF	NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18	8 000 000.00	8 114 400.00	1.47
CHF	NORDIC INVESTMENT BANK 2.50000% 09-11.04.18	3 190 000.00	3 236 574.00	0.59
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.12500% 12-24.05.18	13 400 000.00	13 546 060.00	2.46
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 11-31.01.18	8 000 000.00	8 053 600.00	1.46
CHF	REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.25000% 08-06.11.17	2 000 000.00	2 000 800.00	0.36
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 13-23.10.18	7 700 000.00	7 811 650.00	1.42
CHF	STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-11.06.18	11 240 000.00	11 481 660.00	2.09
CHF	SVENSK EXPORTKREDIT AB 3.00000% 09-27.02.18	9 570 000.00	9 685 797.00	1.76
CHF	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.62500% 10-08.12.17	23 400 000.00	23 458 500.00	4.26
Total CHF			275 666 605.00	50.11

Total Medium-Term Notes, fester Zins

275 666 605.00 **50.11**

Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.50000% 09-02.05.18	15 270 000.00	15 508 212.00	2.82
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 06-08.02.18	9 335 000.00	9 415 281.00	1.71
CHF	HSBC BANK PLC 2.37500% 11-04.04.18	22 740 000.00	23 037 894.00	4.19
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.75000% 09-11.10.18	1 695 000.00	1 752 969.00	0.32
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18	725 000.00	745 082.50	0.13
CHF	TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18	18 500 000.00	18 969 900.00	3.45
Total CHF			69 429 338.50	12.62

Total Anleihen, fester Zins

69 429 338.50 **12.62**

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

345 095 943.50 **62.73**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF				
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 03.08.17-02.11.17	20 000 000.00	20 000 000.00	3.63
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 10.08.17-09.11.17	10 000 000.00	10 002 000.00	1.82
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 14.09.17-14.12.17	10 000 000.00	10 011 000.00	1.82
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 02.11.17-01.02.18	20 000 000.00	20 049 232.00	3.64
Total CHF			60 062 232.00	10.91

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

60 062 232.00 **10.91**

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

60 062 232.00 **10.91**

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

Anleihen, Nullcoupon

CHF				
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 17-20.04.18	20 000 000.00	20 078 000.00	3.65
Total CHF			20 078 000.00	3.65

Total Anleihen, Nullcoupon

20 078 000.00 **3.65**

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

20 078 000.00 **3.65**

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

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF				
CHF	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 12.10.17-12.04.18	15 000 000.00	15 057 281.23	2.74
CHF	BPCE SA ECP 0.00000% 12.09.17-12.03.18	10 000 000.00	10 031 542.28	1.82
CHF	BPCE SA ECP 0.00000% 19.10.17-19.04.18	7 000 000.00	7 026 377.23	1.28
Total CHF			32 115 200.74	5.84

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		32 115 200.74	5.84
-------------------------------------------------	--	----------------------	-------------

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		32 115 200.74	5.84
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	----------------------	-------------

Total des Wertpapierbestandes		457 351 376.24	83.13
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		104 792 912.09	19.05
Andere Aktiva und Passiva		-12 005 634.24	-2.18
Total des Nettovermögens		550 138 654.09	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettvermögen in EUR		1 589 019 995.50	2 381 517 645.00	1 867 534 483.12
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		295 867.4600	425 300.3580	330 675.6830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		831.48	835.27	837.12
Klasse I-A1-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		13 706.9730	12 081.2120	12 336.6270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		497.18	499.45	500.55
Klasse I-A3-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		106 267.1050	184 331.8790	8 666.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		509.36	511.68	512.82
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		157 684.7670	203 320.2610	286 207.3420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		502.34	504.55	505.59
Klasse I-X-acc¹	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		119 003.4410	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		499.16	-	-
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		2.4000	3.3000	3.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 110 106.93	3 124 366.65	3 131 347.49
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		941 379.7040	1 686 856.6910	1 353 546.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		831.37	835.16	837.02
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		785 342.0590	1 299 723.0610	798 590.0460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.64	105.12	105.35
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		26 227.2800	25 777.0460	20 030.1740
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 339.68	10 381.60	10 399.31

¹ Erste NAV 9.6.2017

Performance

	Währung	2016/2017	2015/2016	2014/2015
Klasse F-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse I-A1-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse I-A3-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.4%	-0.2%	0.0%
Klasse I-X-acc ¹	EUR	-	-	-
Klasse K-1-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse P-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse Q-acc	EUR	-0.5%	-0.2%	0.0%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.4%	-0.2%	0.0%

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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 gingen die Zinssätze am europäischen Geldmarkt weiter zurück. Der dreimonatige Euro-Libor sank im Geschäftsjahr erneut von -0.32% auf -0.38%. Die EZB behielt ihre expansive Geldpolitik bei und beliess den offiziellen Reposatz in den letzten zwölf Monaten unverändert bei 0%.

Das Wirtschaftswachstum zog seit Anfang des Jahres an, wodurch die EZB unter Druck geriet, ihre akkommodierende Geldpolitik weiter zu reduzieren. Darüber hinaus ist der Grossteil der erwarteten politischen Abwärtsrisiken in Frankreich, Italien und den Niederlanden nicht eingetreten. Andererseits liegt die Inflation nach wie vor weit unter dem Ziel der EZB von 2%. Strukturelle Probleme wie Einkommensungleichheit, demografische Entwicklungen, geringe Produktivität, Mangel an Innovationen und übermässig hohe Schulden verursachen unterdessen nach wie vor Disinflationsdruck.

Der Subfonds verbuchte im Geschäftsjahr eine negative Wertentwicklung. Der Ertrag des Subfonds war mit defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	24.98
Grossbritannien	18.79
Niederlande	10.80
Schweden	9.49
Deutschland	8.92
Belgien	6.36
Luxemburg	6.09
Vereinigte Staaten	5.13
Finnland	3.62
Dänemark	2.96
Irland	0.51
Total	97.65

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	86.74
Diverse Konsumgüter	5.07
Versicherungen	1.63
Energie- & Wasserversorgung	0.95
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.95
Supranationale Organisationen	0.89
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	0.57
Gesundheits- & Sozialwesen	0.50
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.35
Total	97.65

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 554 995 023.26
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-3 383 005.38
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 551 612 017.88
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	54 738 178.80
Forderungen aus Zeichnungen	8 619 210.83
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 142 811.99
Total Aktiva	1 617 112 219.50
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-20 776.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 852 271.01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-9 132 048.98
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-37 199.76
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-14 681.15
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 246.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-87 127.83
Total Passiva	-28 092 224.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 589 019 995.50

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	6 273.33
Zinsen auf Wertpapiere	3 905 646.78
Total Erträge	3 911 920.11
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-858 290.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-206 471.29
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-84 806.07
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-284 469.77
Total Aufwendungen	-1 434 037.81
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 477 882.30
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-5 815 960.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-6 788 824.51
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 604 784.88
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-10 126 902.58
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	878 094.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-259 571.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	618 522.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 508 379.82

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

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2016-31.10.2017
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 381 517 645.00
Zeichnungen	1 485 273 004.70
Rücknahmen	-2 268 262 274.38
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-782 989 269.68
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 477 882.30
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-12 604 784.88
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	618 522.76
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-9 508 379.82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 589 019 995.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-31.10.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	425 300.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	283 181.4980
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-412 614.3960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	295 867.4600
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 081.2120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 195.3060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 569.5450
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	13 706.9730
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	184 331.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-78 064.7740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	106 267.1050
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 320.2610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	149 675.8210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-195 311.3150
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	157 684.7670
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	271 589.5970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-152 586.1560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	119 003.4410
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 686 856.6910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	929 319.5250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 674 796.5120
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	941 379.7040
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 299 723.0610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	833 934.4530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 348 315.4550
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	785 342.0590
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	25 777.0460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 702.7600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 252.5260
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	26 227.2800

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ALLIANZ FINANCE II BV 1.37500% 13-13.03.18	1 800 000.00	1 810 710.00	0.12
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 10-15.11.17	14 000 000.00	14 014 700.00	0.88
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-15.03.18	14 000 000.00	14 159 040.00	0.89
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-03.08.18	5 400 000.00	5 544 990.00	0.35
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	8 000 000.00	8 093 520.00	0.51
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 1.62500% 13-15.03.18	1 000 000.00	1 006 440.00	0.06
EUR	HSBC BANK PLC 3.12500% 10-15.11.17	22 900 000.00	22 927 938.00	1.44
EUR	HSBC BANK PLC-REG-S 3.87500% 11-24.10.18	5 600 000.00	5 827 528.00	0.37
EUR	LANDESKREDITBANK B-WUERIT FOERDBK-REG-S 0.75000% 12-12.12.17	22 000 000.00	22 029 040.00	1.39
EUR	UBS AG LONDON-REG-S 0.50000% 15-15.05.18	6 500 000.00	6 527 495.00	0.41
Total EUR			101 941 401.00	6.42
Total Medium-Term Notes, fester Zins			101 941 401.00	6.42

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.12500% 11-15.06.18	5 000 000.00	5 114 500.00	0.32
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.75000% 14-05.03.18	47 800 000.00	48 001 238.00	3.02
Total EUR			53 115 738.00	3.34
Total Anleihen, fester Zins			53 115 738.00	3.34

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

155 057 139.00 **9.76**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF NOVA SCOTIA LDN ECD 0.00000% 14.07.17-16.01.18	20 000 000.00	20 022 819.67	1.26
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 28.08.17-28.02.18	18 000 000.00	18 027 521.98	1.13
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 18.09.17-19.03.18	44 000 000.00	44 081 527.51	2.77
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 02.08.17-02.11.17	40 000 000.00	40 000 416.20	2.52
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 11.09.17-11.01.18	22 000 000.00	22 018 499.22	1.39
EUR	NORINCHUKIN BANK/LONDON ECD 0.00000% 21.08.17-21.11.17	33 000 000.00	33 009 473.74	2.08
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 03.02.17-01.02.18	35 000 000.00	35 037 110.07	2.21
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 12.05.17-11.05.18	11 000 000.00	11 024 474.87	0.69
Total EUR			223 221 843.26	14.05
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			223 221 843.26	14.05

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 10.04.17-12.03.18	20 000 000.00	20 042 402.83	1.26
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 08.05.17-08.11.17	9 000 000.00	9 000 963.79	0.57
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 06.06.17-06.12.17	27 000 000.00	27 012 746.82	1.70
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 12.06.17-12.12.17	25 000 000.00	25 013 821.73	1.57
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 16.05.17-16.11.17	4 000 000.00	4 000 906.87	0.25
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 16.05.17-16.11.17	58 000 000.00	58 010 597.88	3.65
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 08.02.17-07.02.18	20 500 000.00	20 529 249.39	1.29
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 17.07.17-01.02.18	35 000 000.00	35 040 553.58	2.21
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 15.05.17-15.11.17	18 000 000.00	18 003 788.29	1.13
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 11.09.17-12.03.18	29 000 000.00	29 050 703.13	1.83
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 09.08.17-09.04.18	29 000 000.00	29 054 608.74	1.83
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 21.08.17-21.05.18	50 000 000.00	50 133 342.59	3.16
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 03.10.17-03.07.18	2 000 000.00	2 005 681.68	0.13
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 13.10.17-13.04.18	4 000 000.00	4 008 862.44	0.25
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.02.17-20.11.17	30 000 000.00	30 009 119.44	1.89
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 11.07.17-11.01.18	22 500 000.00	22 524 977.91	1.42
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.10.17-18.07.18	30 000 000.00	30 089 472.26	1.89
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 23.05.17-22.05.18	32 000 000.00	32 081 844.48	2.02
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 30.10.17-30.07.18	20 000 000.00	20 057 420.60	1.26
EUR	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 03.11.16-02.11.17	44 000 000.00	44 000 482.56	2.77
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.05.17-12.02.18	17 000 000.00	17 025 231.39	1.07
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 10.07.17-10.01.18	10 000 000.00	10 009 194.55	0.63
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 31.07.17-30.11.17	20 000 000.00	20 007 709.04	1.26
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.09.17-18.06.18	15 000 000.00	15 040 336.25	0.95
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 27.10.17-27.07.18	16 500 000.00	16 547 183.43	1.04
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.11.16-16.11.17	23 500 000.00	23 505 965.96	1.48
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 31.03.17-29.12.17	18 000 000.00	18 015 239.31	1.13
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.05.17-17.11.17	10 000 000.00	10 002 579.01	0.63
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.07.17-11.01.18	6 000 000.00	6 005 819.05	0.38
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.09.17-01.11.17	11 500 000.00	11 500 057.04	0.72
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 11.09.17-04.12.17	16 000 000.00	16 006 066.40	1.01
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 15.09.17-08.12.17	5 000 000.00	5 002 108.48	0.31
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 22.09.17-08.01.18	5 000 000.00	5 003 350.85	0.32
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 05.10.17-22.01.18	10 000 000.00	10 008 420.14	0.63
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 19.10.17-07.02.18	14 000 000.00	14 013 950.84	0.88
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 25.10.17-13.02.18	6 000 000.00	6 006 306.66	0.38
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.11.17-21.02.18	13 000 000.00	13 014 576.38	0.82
EUR	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 06.07.17-06.12.17	20 000 000.00	20 009 642.12	1.26
EUR	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 10.07.17-10.01.18	20 000 000.00	20 020 127.92	1.26
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 12.06.17-12.12.17	15 000 000.00	15 008 363.10	0.94

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
Jahresbericht per 31. Oktober 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 23.06.17-23.01.18	7 000 000.00	7 006 892.60	0.44
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 09.08.17-09.05.18	26 000 000.00	26 055 258.03	1.64
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 11.08.17-08.05.18	24 000 000.00	24 048 625.47	1.51
Total EUR		838 534 551.03	52.77
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		838 534 551.03	52.77
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS CD 0.00000% 17.05.17-20.11.17	6 000 000.00	6 001 653.75	0.38
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 16.11.16-16.11.17	20 000 000.00	20 003 874.83	1.26
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 14.08.17-14.05.18	36 000 000.00	36 076 275.21	2.27
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 19.05.17-20.11.17	24 000 000.00	24 006 801.91	1.51
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 24.07.17-24.01.18	20 000 000.00	20 021 142.87	1.26
EUR HSBC FRANCE CD 0.00000% 10.10.17-09.10.18	4 500 000.00	4 514 005.71	0.28
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 28.08.17-28.11.17	20 000 000.00	20 006 860.41	1.26
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 01.09.17-01.12.17	28 000 000.00	28 010 562.85	1.76
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP CD 0.00000% 19.10.17-19.04.18	26 000 000.00	26 054 118.53	1.64
Total EUR		184 695 296.07	11.62
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		184 695 296.07	11.62
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR AGENCE CENTRALE ORG SS CP 0.00000% 23.10.17-23.11.17	8 000 000.00	8 002 422.12	0.50
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 20.10.17-20.11.17	45 000 000.00	45 011 953.31	2.83
EUR ENGIE SA-144A CP 0.00000% 26.07.17-26.01.18	15 000 000.00	15 013 991.49	0.95
EUR L'OREAL SA CP 0.00000% 24.10.17-22.11.17	15 000 000.00	15 003 905.56	0.95
EUR LA BANQUE POSTALE CP 0.00000% 22.05.17-22.11.17	40 000 000.00	40 012 938.35	2.52
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP CP 0.00000% 31.10.17-30.04.18	27 000 000.00	27 057 977.69	1.70
Total EUR		150 103 188.52	9.45
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		150 103 188.52	9.45
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 396 554 878.88	87.89
Total des Wertpapierbestandes		1 551 612 017.88	97.65
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		54 738 178.80	3.44
Andere Aktiva und Passiva		-17 330 201.18	-1.09
Total des Nettovermögens		1 589 019 995.50	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in GBP		175 479 389.15	170 639 881.98	206 781 432.44
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		170 132.2840	205 899.1710	22 947.0440
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.66	104.41	103.86
Klasse I-A1-acc¹	LU0395207888			
Anteile im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	-
Klasse I-A2-acc²	LU0395208001			
Anteile im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	-
Klasse I-A3-acc²	LU0395208266			
Anteile im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	-
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		3.9000	3.9000	4.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 561 955.42	2 558 735.77	2 548 277.93
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		126 060.5830	166 507.7170	159 525.4890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		827.03	826.34	824.96
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		431 377.6780	15 635.0310	607 518.1260
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.67	100.52	100.11

¹ Für die Periode vom 21.12.2016 bis zum 3.4.2017 war die Anteilsklasse I-A1-acc im Umlauf

² Diese Anteilsklassen I-A2-acc und I-A3-acc waren vom 14.12.2016 bis zum 29.5.2017 im Umlauf

Performance

	Währung	2016/2017	2015/2016	2014/2015
Klasse F-acc	GBP	0.2%	0.5%	0.5%
Klasse I-A1-acc ¹	GBP	-	-	-
Klasse I-A2-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse I-A3-acc ²	GBP	-	-	-
Klasse K-1-acc	GBP	0.1%	0.4%	0.4%
Klasse P-acc	GBP	0.1%	0.2%	0.1%
Klasse Q-acc	GBP	0.1%	0.4%	-

¹ Für die Periode vom 21.12.2016 bis zum 3.4.2017 war die Anteilsklasse I-A1-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Diese Anteilsklassen I-A2-acc und I-A3-acc waren vom 14.12.2016 bis zum 29.5.2017 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performancedaten sind ungeprüft.
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 schwenkte die Bank of England zu einer weniger akkommodierenden Geldpolitik um. Bis September 2017 sank der dreimonatige GBP Libor weiter von 0.40% auf 0.28%. Danach stieg er schnell auf 0.43% an. Obwohl sich das Wirtschaftswachstum nach dem Brexit-Votum abgeschwächt hat, kündigte die Bank of England im September an, sie werde die geldpolitische Akkommodierung zurücknehmen, da die Inflation hartnäckig über dem Zielwert verharrt und die Arbeitslosenquote auf einen historischen Tiefstand gefallen ist. Die Markterwartungen richten sich jetzt auf ein oder zwei Zinserhöhungen im nächsten Jahr.

Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar. Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr einen leicht positiven Ertrag (vor Abzug von Gebühren).

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	20.23
Frankreich	20.22
Schweden	9.69
Niederlande	8.54
Australien	8.11
Belgien	7.97
Luxemburg	7.40
Deutschland	3.99
Kanada	3.42
Schweiz	2.34
Vereinigte Staaten	1.74
Singapur	1.71
Irland	1.19
Total	96.55

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	69.99
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	12.88
Gesundheits- & Sozialwesen	4.55
Versicherungen	3.42
Fahrzeuge	2.28
Supranationale Organisationen	1.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.14
Energie- & Wasserversorgung	0.58
Kantone, Bundesstaaten	0.57
Total	96.55

Nettovermögensaufstellung

GBP

Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	169 789 043.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-361 092.08
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	169 427 951.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	10 200 606.51
Forderungen aus Zeichnungen	360 410.63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	858 007.48
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 356.29
Total Aktiva	180 848 332.54
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 339 861.81
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-25 246.12
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 625.58
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 209.88
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-29 081.58
Total Passiva	-5 368 943.39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	175 479 389.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

GBP

Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	812.97
Zinsen auf Wertpapiere	930 121.12
Total Erträge	930 934.09
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-425 256.70
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-18 554.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 392.74
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-183.92
Total Aufwendungen	-453 387.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	477 546.61
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-321 803.02
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	501 485.07
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	10.09
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	179 692.14
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	657 238.75
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-327 717.92
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-110 794.03
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-438 511.95
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	218 726.80

Veränderungen des Nettovermögens

	1.11.2016-31.10.2017	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		170 639 881.98
Zeichnungen	151 089 744.34	
Rücknahmen	-146 468 963.97	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		4 620 780.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	477 546.61	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	179 692.14	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-438 511.95	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		218 726.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		175 479 389.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-31.10.2017	
Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		205 899.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile		239 074.7400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-274 841.6270
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		170 132.2840
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 264.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-6 264.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		I-A2-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		23 120.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-23 120.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		53 580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-53 580.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		0.0000
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		3.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.9000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		166 507.7170
Anzahl der ausgegebenen Anteile		46 017.6610
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-86 464.7950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		126 060.5830
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		15 635.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile		462 720.1510
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-46 977.5040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		431 377.6780

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2017

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	BANK OF AMERICA CORP 7.75000% 08-30.04.18	1 000 000.00	1 033 930.00	0.59
GBP	BMW FINANCE NV-REG-S 1.75000% 13-20.11.17	4 500 000.00	4 502 205.00	2.56
GBP	DAIMLER AG 1.75000% 13-08.11.17	4 000 000.00	3 999 440.00	2.28
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 6.75000% 08-06.08.18	2 000 000.00	2 087 600.00	1.19
GBP	GENERAL ELECTRIC CO 6.25000% 02-15.12.17	2 000 000.00	2 013 120.00	1.15
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.62500% 10-08.11.17	4 250 000.00	4 252 252.50	2.42
GBP	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 0.87500% 16-07.03.18	1 000 000.00	1 001 350.00	0.57
GBP	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV-REG-S 1.51300% 15-29.05.18	500 000.00	502 245.00	0.29
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.37500% 15-19.01.18	6 000 000.00	6 008 700.00	3.42
GBP	SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 6.00000% 09-22.01.08	1 000 000.00	1 011 429.30	0.58
GBP	TOTAL CAPITAL SA 4.25000% 09-08.12.17	2 000 000.00	2 007 140.00	1.14
GBP	UBS AG LONDON 6.62500% 08-11.04.18	4 000 000.00	4 104 160.00	2.34
Total GBP			32 523 571.80	18.53

Total Medium-Term Notes, fester Zins

32 523 571.80 **18.53**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+18BP 14-03.04.18	2 000 000.00	2 000 060.00	1.14
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+35BP 16-03.05.18	2 000 000.00	2 002 580.00	1.14
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-05.04.19	2 000 000.00	2 000 320.00	1.14
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3M LIBOR+25BP 13-16.04.19	2 000 000.00	2 007 300.00	1.15
GBP	RABOBANK NEDERLANDS 3M LIBOR+8BP 17-03.05.18	4 000 000.00	4 000 800.00	2.28
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S 3M LIBOR+40BP 15-19.11.18	2 000 000.00	2 007 160.00	1.14
Total GBP			14 018 220.00	7.99

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

14 018 220.00 **7.99**

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

46 541 791.80 **26.52**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 11.08.17-12.02.18	2 000 000.00	1 997 952.50	1.14
GBP	RABOBANK NEDERLAND/LONDON ECD 0.00000% 11.05.17-12.12.17	1 500 000.00	1 499 481.06	0.85
Total GBP			3 497 433.56	1.99

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

3 497 433.56 **1.99**

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

3 497 433.56 **1.99**

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	BANK OF MONTREAL ECD 0.53000% 15.12.16-15.12.17	2 000 000.00	2 000 916.49	1.14
GBP	SOCIETE GENERALE LONDON ECD 0.76000% 08.12.16-08.12.17	1 000 000.00	1 000 416.55	0.57
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.22500% 08.08.17-08.11.17	5 000 000.00	4 999 932.44	2.85
Total GBP			8 001 265.48	4.56

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

8 001 265.48 **4.56**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 25.08.17-24.08.18	3 000 000.00	2 986 181.93	1.70
GBP	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 11.04.17-10.04.18	1 000 000.00	997 871.94	0.57
GBP	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 12.06.17-12.12.17	5 000 000.00	4 998 312.00	2.85
GBP	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECD 0.00000% 10.08.17-05.01.18	4 000 000.00	3 997 177.21	2.28
GBP	BELFIUS BANK SA/NV-REG-S ECD 0.00000% 23.08.17-23.11.17	3 000 000.00	2 999 166.58	1.71
GBP	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 11.08.17-12.02.18	5 000 000.00	4 994 372.49	2.84
GBP	KBC BANK NV ECD 0.00000% 20.09.17-22.01.18	6 000 000.00	5 995 363.78	3.42
GBP	MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 08.09.17-08.12.17	6 000 000.00	5 997 623.53	3.42
GBP	SUMITOMO MITSUBI BANKING CORP ECD 0.00000% 06.03.17-06.02.18	5 000 000.00	4 994 507.16	2.84
Total GBP			37 960 576.62	21.63

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

37 960 576.62 **21.63**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	ABBEY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 20.06.17-20.11.17	5 000 000.00	4 999 044.62	2.85
GBP	AGENCE CENTRALE ORG SS REG-S ECP 0.00000% 15.09.17-07.03.18	6 000 000.00	5 992 812.71	3.41
GBP	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 15.09.17-15.03.18	2 000 000.00	1 997 254.12	1.14
GBP	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 06.09.17-06.03.18	5 000 000.00	4 992 193.97	2.84
GBP	BPCE SA ECP 0.00000% 10.05.17-10.11.17	5 000 000.00	4 999 585.28	2.85
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 11.01.17-10.01.18	2 000 000.00	1 998 676.43	1.14

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP
Jahresbericht per 31. Oktober 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
GBP DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 20.06.17-22.12.17	2 500 000.00	2 498 928.26	1.42
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 14.08.17-11.05.18	2 000 000.00	1 995 754.77	1.14
GBP DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.09.17-19.03.18	6 000 000.00	5 990 771.41	3.41
GBP ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 05.09.17-05.03.18	2 000 000.00	1 997 774.86	1.14
GBP LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 19.09.17-22.01.18	5 000 000.00	4 995 916.37	2.85
GBP LANSFORSAKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 12.06.17-12.12.17	5 000 000.00	4 998 024.54	2.85
GBP LEGAL & GEN FINANCE PLC-REG-S ECP 0.00000% 10.08.17-12.02.18	3 000 000.00	2 996 041.19	1.71
GBP OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 14.09.17-16.01.18	3 000 000.00	2 998 106.33	1.71
GBP SBAB BANK AB ECP 0.00000% 15.08.17-15.11.17	5 000 000.00	4 999 382.60	2.85
GBP STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 01.06.17-31.05.18	5 000 000.00	4 985 362.06	2.84
GBP TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 18.10.17-19.03.18	4 000 000.00	3 992 370.89	2.27
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 29.08.17-28.02.18	1 000 000.00	998 748.20	0.57
Total GBP		68 426 748.61	38.99
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		68 426 748.61	38.99
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
GBP			
GBP BANK OF AMERICA NA/LONDON CD 0.00000% 15.06.17-15.12.17	5 000 000.00	5 000 135.56	2.86
Total GBP		5 000 135.56	2.86
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		5 000 135.56	2.86
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		119 388 726.27	68.04
Total des Wertpapierbestandes		169 427 951.63	96.55
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		10 200 606.51	5.81
Andere Aktiva und Passiva		-4 149 168.99	-2.36
Total des Nettovermögens		175 479 389.15	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in USD		3 758 633 842.15	4 112 506 313.77	3 434 820 584.38
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		434 807.3230	381 607.1520	10 006.9920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 766.60	1 746.92	1 735.68
Klasse (CAD hedged) F-acc¹	LU1397021665			
Anteile im Umlauf		-	8 822.2680	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		-	100.23	-
Klasse I-A1-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		19 643.5010	9 000.5560	15 592.7140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 047.26	1 036.11	1 029.95
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		23 949.4750	18 505.0530	8 250.4330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 046.73	1 033.71	1 025.70
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		21.9000	42.1000	28.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 225 081.98	5 172 539.94	5 145 015.61
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		1 479 919.0820	1 711 018.2270	1 730 620.4910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 745.50	1 736.36	1 732.64
Klasse (CAD hedged) P-acc²	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		83 974.6460	108 402.2790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 005.30	1 001.40	-
Klasse Q-acc³	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		556 171.3330	204 773.8270	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		101.55	100.53	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc²	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		12 091.0760	8 261.0710	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.70	100.15	-
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		11 764.0000	12 057.2650	23 874.1470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 568.56	10 437.10	10 356.04

¹ Für die Periode vom 6.7.2016 bis zum 27.10.2017 war die Anteilsklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf

² Erste NAV 6.7.2016

³ Für die Periode vom 3.2.2014 bis zum 23.3.2015 war die Anteilsklasse Q-acc im Umlauf - reaktiviert 7.12.2015

Performance

	Währung	2016/2017	2015/2016	2014/2015
Klasse F-acc	USD	1.1%	0.6%	0.2%
Klasse (CAD hedged) F-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	1.1%	0.6%	0.2%
Klasse I-X-acc	USD	1.3%	0.8%	0.3%
Klasse K-1-acc	USD	1.0%	0.5%	0.1%
Klasse P-acc	USD	0.5%	0.2%	0.1%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	0.4%	-	-
Klasse Q-acc ²	USD	1.0%	-	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	0.5%	-	-
Klasse U-X-acc	USD	1.3%	0.8%	0.3%

¹ Für die Periode vom 6.7.2016 bis zum 27.10.2017 war die Anteilsklasse (CAD hedged) F-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

² Für die Periode vom 3.2.2014 bis zum 23.3.2015 war die Anteilsklasse Q-acc im Umlauf - reaktiviert 7.12.2015. 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 Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die Performancedaten sind ungeprüft.

Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 stiegen die US-Geldmarktzinsen von 88 Bp. auf 138 Bp. (3-Monats-USD-Libor). Am 14. Juni 2017 hob der US-Offenmarktausschuss die Zielbandbreite für die Federal Funds Rate um 25 Bp. auf 1.00% bis 1.25% an. Dies war bereits die dritte Zinserhöhung während dem Geschäftsjahr.

Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar. Die Performance im Geschäftsjahr war positiv. Wir bleiben in Bezug auf Unternehmensanleihen vorsichtig und investieren weiterhin konservativ.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	17.75
Grossbritannien	16.62
Australien	13.21
Luxemburg	12.48
Niederlande	8.25
Vereinigte Staaten	6.84
Deutschland	6.84
Belgien	5.51
Finnland	4.88
Singapur	2.71
Kanada	2.60
Schweden	1.90
Supranational	1.01
Dänemark	0.90
Schweiz	0.61
Total	102.11

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	71.94
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.15
Versicherungen	5.09
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.84
Gesundheits- & Sozialwesen	4.83
Supranationale Organisationen	1.01
Computer & Netzwerkausrüster	0.91
Energie- & Wasserversorgung	0.19
Erdöl	0.15
Total	102.11

Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.10.2017
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 822 037 898.05
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	16 046 989.58
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 838 084 887.63
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	4 867 416.50
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	60 000 000.00
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	486 385.85
Forderungen aus Zeichnungen	20 092 729.77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 259 689.75
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 950.00
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-436 184.39
Total Aktiva	3 925 356 875.11
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-99 186 580.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-66 349 373.37
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 084 656.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-36 999.41
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 423.07
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 187 079.08
Total Passiva	-166 723 032.96
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 758 633 842.15

Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.11.2016-31.10.2017
Zinsertrag auf liquide Mittel	567 445.43
Zinsen auf Wertpapiere	11 316 867.11
Total Erträge	11 884 312.54
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 881 191.85
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-386 398.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-435 847.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-32 956.26
Total Aufwendungen	-22 736 394.61
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 852 082.07
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-369 971.49
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	32 598 830.68
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1 460 953.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	93 668.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 783 481.53
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	22 931 399.46
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-918 219.32
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 551 993.72
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 117 624.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 751 398.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 682 798.43

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2016-31.10.2017
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4 112 506 313.77
Zeichnungen	2 937 713 380.41
Rücknahmen	-3 321 268 650.46
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-383 555 270.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 852 082.07
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	33 783 481.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	6 751 398.97
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	29 682 798.43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3 758 633 842.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-31.10.2017
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	381 607.1520
Anzahl der ausgegebenen Anteile	733 546.1230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-680 345.9520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	434 807.3230
Klasse	(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 822.2680
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 822.2680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 000.5560
Anzahl der ausgegebenen Anteile	73 059.6300
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-62 416.6850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19 643.5010
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	18 505.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile	9 612.8310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 168.4090
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 949.4750
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	42.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.6000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-28.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	21.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 711 018.2270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	679 099.5110
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-910 198.6560
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 479 919.0820
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	108 402.2790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8 195.2040
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-32 622.8370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	83 974.6460
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	204 773.8270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	699 565.9660
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-348 168.4600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	556 171.3330
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 261.0710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13 736.0400
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 906.0350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 091.0760
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 057.2650
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24 762.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 055.2650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	11 764.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2017

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	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.37500% 13-22.01.18	22 256 000.00	22 294 903.48	0.60
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.00000% 07-15.01.18	42 210 000.00	42 588 201.60	1.13
USD	NORDEA BANK AB-REG-S 1.62500% 13-15.05.18	2 300 000.00	2 300 469.20	0.06
USD	WESTPAC BANKING CORP 1.55000% 15-25.05.18	1 925 000.00	1 923 055.75	0.05
Total USD			69 106 630.03	1.84

Total Notes, fester Zins

69 106 630.03 1.84

Notes, variabler Zins

USD

USD	APPLE INC 3M LIBOR+8BP 17-08.02.19	34 000 000.00	34 022 712.00	0.90
USD	CHEVRON CORP 3M LIBOR+9BP 17-28.02.19	5 500 000.00	5 500 000.00	0.15
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 3M LIBOR+60BP 16-23.03.18	24 500 000.00	24 551 450.00	0.65
USD	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3M LIBOR+14BP 16-16.12.17	38 000 000.00	38 009 500.00	1.01
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3M LIBOR+90BP 13-25.01.18	4 070 000.00	4 078 180.70	0.11
Total USD			106 161 842.70	2.82

Total Notes, variabler Zins

106 161 842.70 2.82

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	ROYAL BANK OF CANADA 1.50000% 16-07.06.18	2 650 000.00	2 648 728.00	0.07
Total USD			2 648 728.00	0.07

Total Medium-Term Notes, fester Zins

2 648 728.00 0.07

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 3M LIBOR+38BP 16-15.03.18	37 000 000.00	37 046 990.00	0.98
USD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+12BP 16-16.01.18	39 400 000.00	39 406 304.00	1.05
USD	ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+53BP 14-15.03.19	53 005 000.00	53 267 639.78	1.42
USD	ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+54BP 15-30.07.18	1 000 000.00	1 003 569.00	0.03
USD	TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+42BP 17-18.01.19	38 000 000.00	38 115 558.00	1.01
USD	UBS AG LONDON-REG-S 3M LIBOR+32BP 17-07.12.18	22 750 000.00	22 791 564.25	0.61
Total USD			191 631 625.03	5.10

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

191 631 625.03 5.10

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

369 548 825.76 9.83

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

Medium-Term Notes, fester Zins

USD

USD	BANK OF AMERICA CORP 2.00000% 13-11.01.18	33 738 000.00	33 763 978.26	0.90
USD	ROYAL BANK OF CANADA 1.50000% 13-16.01.18	2 750 000.00	2 750 489.50	0.07
Total USD			36 514 467.76	0.97

Total Medium-Term Notes, fester Zins

36 514 467.76 0.97

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

36 514 467.76 0.97

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECP 0.00000% 09.08.17-09.11.17	6 000 000.00	5 997 852.56	0.16
USD	BANK OF CHINA LTD/LONDON-REG-S ECP 0.00000% 06.10.17-06.11.17	63 500 000.00	63 484 492.34	1.69
USD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 10.05.17-10.11.17	80 000 000.00	79 973 631.10	2.13
USD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 14.08.17-14.02.18	22 000 000.00	21 909 995.82	0.58
Total USD			171 365 971.82	4.56

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

171 365 971.82 4.56

Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD	CANADIAN IMP BK OF COMM NY YKCD 3M LIBOR+32BP 17-10.01.18	41 000 000.00	41 036 738.31	1.09
Total USD			41 036 738.31	1.09

Total Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins

41 036 738.31 1.09

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

212 402 710.13 5.65

UBS (Lux) Money Market Fund – USD
Jahresbericht per 31. Oktober 2017

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

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD BELFIUS BANK SA/NV-REG-S ECD 0.00000% 24.08.17-26.02.18	54 000 000.00	53 744 409.50	1.43
USD KBC BANK NV ECD 0.00000% 02.05.17-02.11.17	122 000 000.00	121 991 953.45	3.25
USD LA BANQUE POSTALE ECD 0.00000% 01.06.17-01.12.17	25 000 000.00	24 971 122.50	0.66
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 10.05.17-10.11.17	64 500 000.00	64 478 211.98	1.71
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 20.07.17-22.01.18	41 000 000.00	40 876 473.93	1.09
USD TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 24.03.17-23.03.18	18 500 000.00	18 413 698.83	0.49
USD UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 09.05.17-09.11.17	100 000 000.00	99 971 759.43	2.66
Total USD		424 447 629.62	11.29

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

424 447 629.62 11.29

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD

USD NATIONAL AUSTRALIA BANK ECD 3M LIBOR+30BP 07.11.16-07.11.17	45 000 000.00	45 004 353.48	1.20
USD NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD VAR 11.04.17-10.04.18	40 500 000.00	40 554 476.92	1.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BK LN ECD 3M LIBOR+10BP 18.05.17-18.05.18	40 000 000.00	40 012 350.59	1.06
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD FLR 19.05.17-18.05.18	39 000 000.00	38 994 423.00	1.04
Total USD		164 565 603.99	4.38

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

164 565 603.99 4.38

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 16.05.17-16.02.18	41 000 000.00	40 823 848.46	1.09
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.10.17-05.10.18	91 000 000.00	89 507 690.66	2.38
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 30.05.17-30.11.17	130 000 000.00	129 873 259.17	3.45
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 14.09.17-13.09.18	52 500 000.00	51 792 030.30	1.38
USD ALLIANDER NV ECP 0.00000% 20.10.17-28.02.18	7 000 000.00	6 966 928.04	0.19
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 27.04.17-20.11.17	118 930 000.00	117 930 666.23	3.14
USD AMP BANK LTD ECP 0.00000% 29.06.17-08.01.18	25 000 000.00	24 932 096.93	0.66
USD AMP BANK LTD ECP 0.00000% 30.06.17-16.01.18	14 000 000.00	13 957 794.95	0.37
USD AMP BANK LTD ECP 0.00000% 28.07.17-29.01.18	44 000 000.00	43 843 642.62	1.17
USD AMP GROUP FINANCE SERVICES ECP 0.00000% 16.06.17-18.12.17	50 000 000.00	49 903 432.42	1.33
USD ASB FINANCE LTD LONDON ECP 0.00000% 10.10.17-10.07.18	67 000 000.00	66 263 855.36	1.76
USD BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 12.10.17-12.04.18	80 000 000.00	79 482 631.17	2.11
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 07.02.17-06.02.18	60 000 000.00	59 781 638.49	1.59
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 13.07.17-13.04.18	44 000 000.00	43 706 507.13	1.16
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 03.10.17-02.10.18	20 000 000.00	19 678 374.42	0.52
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 15.05.17-15.11.17	70 000 000.00	69 965 526.94	1.86
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 06.06.17-06.12.17	60 000 000.00	59 925 391.00	1.59
USD CAISSE DS DEPOTS ET CON-REG-S ECP 0.00000% 25.09.17-25.09.18	107 000 000.00	105 490 415.56	2.81
USD CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 30.05.17-30.11.17	46 000 000.00	45 952 666.55	1.22
USD CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 12.06.17-12.12.17	99 000 000.00	98 855 118.18	2.63
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA ECP 0.00000% 15.11.16-14.11.17	50 000 000.00	49 979 130.72	1.33
USD CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 08.05.17-01.11.17	107 000 000.00	106 993 396.37	2.85
USD CREDIT SUISSE SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 01.11.17-01.08.18	100 000 000.00	98 697 684.00	2.63
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 19.12.16-18.12.17	78 000 000.00	77 894 779.38	2.07
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 18.08.17-18.04.18	48 000 000.00	47 674 341.05	1.27
USD DGZ-DEKABANK DTE KOMMUNALBK ECP 0.00000% 19.10.17-23.01.18	100 000 000.00	99 668 423.35	2.65
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.05.17-08.11.17	100 000 000.00	99 976 348.89	2.66
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 01.08.17-01.02.18	15 000 000.00	14 947 413.79	0.40
USD ENI FINANCE INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 05.07.17-05.12.17	31 500 000.00	31 462 421.69	0.84
USD INDUS&COMM BK CHINA/SYD-REG-S ECP 0.00000% 10.10.17-06.11.17	68 500 000.00	68 483 200.42	1.82
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.06.17-11.12.17	35 000 000.00	34 950 358.09	0.93
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.06.17-11.12.17	99 000 000.00	98 860 163.63	2.63
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 26.07.17-26.04.18	45 000 000.00	44 659 007.60	1.19
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 11.10.17-11.04.18	104 000 000.00	103 305 760.04	2.75
USD NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 20.10.17-22.01.18	34 000 000.00	33 884 518.33	0.90
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 12.01.17-11.01.18	38 500 000.00	38 406 601.14	1.02
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.02.17-05.02.18	31 000 000.00	30 893 538.66	0.82
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 21.07.17-23.04.18	40 000 000.00	39 717 963.22	1.06
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 31.07.17-30.04.18	8 000 000.00	7 938 105.00	0.21
USD OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 09.02.17-09.11.17	51 500 000.00	51 485 806.05	1.37
USD OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 17.02.17-17.11.17	15 000 000.00	14 992 044.45	0.40
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.11.16-07.11.17	50 000 000.00	49 991 242.28	1.33
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 17.01.17-16.01.18	19 000 000.00	18 953 295.42	0.50
USD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 18.07.17-18.01.18	28 500 000.00	28 414 182.94	0.76
USD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 21.08.17-21.02.18	46 000 000.00	45 796 353.93	1.22
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 22.05.17-17.11.17	70 000 000.00	69 959 150.51	1.86
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 24.10.17-24.01.18	4 000 000.00	3 986 904.84	0.11
Total USD		2 630 605 650.37	69.99

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

2 630 605 650.37 69.99

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

3 219 618 883.98 85.66

Total des Wertpapierbestandes

3 838 084 887.63 102.11

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CAD	86 440 000.00	USD	67 507 411.45	22.11.2017	-441 657.96	-0.01
USD	604 285.20	CAD	775 000.00	22.11.2017	2 989.98	0.00
USD	483 519.77	CAD	620 000.00	22.11.2017	2 483.59	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-436 184.39	-0.01
Festgelder und Treuhandanlagen					60 000 000.00	1.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					4 867 416.50	0.13
Andere Aktiva und Passiva					-143 882 277.59	-3.83
Total des Nettovermögens					3 758 633 842.15	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil eines jeden Subfonds bzw. einer jeden Anteilsklasse werden in den jeweiligen Referenzwährungen, in welchen die unterschiedlichen Subfonds bzw. Anteilsklassen ausgewiesen sind, ausgedrückt und an jedem Geschäftstag ermittelt, indem das gesamte Nettovermögen pro Subfonds, welches jeder Anteilsklasse zuzurechnen ist, durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilsklasse dieses Subfonds geteilt wird.

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

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

Falls an einem Handelstag die Summe der Zeichnungen bzw. Rücknahmen aller Anteilsklassen eines Subfonds zu einem Nettokapitalzufluss bzw. -abfluss führt, kann der Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Subfonds erhöht bzw. reduziert werden (sog. «Single Swing Pricing»). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Nettoinventarwertes je Anteil. Berücksichtigt werden können sowohl die geschätzten Transaktionskosten und Steuerlasten, die dem Subfonds entstehen können, als auch die geschätzte Geld-/Briefspanne der Vermögenswerte, in die der Subfonds anlegt. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Nettoinventarwerts je Anteil,

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

b) Bewertungsgrundsätze

- Als Wert von Barmitteln – sei es in Form von Barbeständen oder Bankguthaben sowie von Wechseln und Sichtpapieren und Forderungen, Vorauszahlungen auf Kosten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen Zinsen, die noch nicht erhalten wurden – gilt deren voller Wert, es sei denn es ist unwahrscheinlich, dass dieser vollständig gezahlt oder erhalten wird, in welchem Fall ihr Wert dadurch bestimmt wird, dass ein angemessen erscheinender Abzug berücksichtigt wird, um ihren wirklichen Wert darzustellen.
- Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, welche an einer Börse notiert sind, werden zu den letztbekanntesten Marktpreisen bewertet. Falls diese Wertpapiere, Derivate oder andere Anlagen an mehreren Börsen notiert sind, ist der letztverfügbare Kurs an jener Börse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlagen darstellt. Bei Wertpapieren, 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 Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderer Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, 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 letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.
- Bei Wertpapieren und andere Anlagen, welche nicht an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, und für die kein adäquater Preis erhältlich ist, wird die Verwaltungsgesellschaft diese gemäss anderen, von ihr nach Treu und Glauben zu bestimmenden Grundsätzen, auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufspreise, bewerten.

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

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

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

c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere

Die noch nicht realisierte Werterhöhung /-minderung aus diskontierten Geldmarktinstrumenten und Wertpapieren wird in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente» ausgewiesen. Bei Fälligkeit wird diese Werterhöhung auf die Position «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten» umgebucht.

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Oktober 2017 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Jahresabschlusses per 31. Oktober 2017 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.304206
USD 1 = CHF	0.996800
USD 1 = EUR	0.858406
USD 1 = GBP	0.753040

h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

Der Posten «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Der Posten «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Der Fonds zahlt monatlich für die verschiedenen Subfonds bzw. Anteilsklassen eine maximale pauschale Verwaltungskommission, berechnet auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert der Subfonds bzw. der Anteilsklassen, welche in der nachfolgenden Tabelle aufgeführt ist.

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

UBS (Lux) Money Market Fund	Maximale Pauschale Verwaltungskommission p.a.
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P»	0.720%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «N»	0.850%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-1»	0.240%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «K-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «F»	0.130%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «Q»	0.240%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A1»	0.180%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A2»	0.150%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-A3»	0.120%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive Pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2016	31.10.2017
– CHF F-acc	0.050%	0.050%
– CHF K-1-acc	0.050%	0.050%
– CHF P-acc	0.050%	0.050%
– CHF Q-acc	0.050%	0.050%
– EUR F-acc	0.050%	0.050%
– EUR I-A1-acc	0.050%	0.050%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2016	31.10.2017
– EUR I-A3-acc	0.050%	0.050%
– EUR K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR P-acc	0.050%	0.050%
– EUR Q-acc	0.050%	0.050%
– GBP P-acc	0.290%	0.320%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.280%	0.720%

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 Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

- a) Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt.
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
- c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare,

die an die Prüfungsgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;

- d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
- e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
- f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
- g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
- h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
- i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
- j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;

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

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

Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Subfonds an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet.

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden dem Fonds direkt belastet. 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.

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2016 bis zum 31. Oktober 2017 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Money Market Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD I-A1-acc	0.19%
– AUD K-1-acc	0.26%
– AUD P-acc	0.74%
– AUD Q-acc	0.25%
– CHF F-acc	0.06%
– CHF K-1-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.06%
– CHF Q-acc	0.06%
– CHF U-X-acc	0.01%
– EUR F-acc	0.06%
– EUR I-A1-acc	0.06%
– EUR I-A3-acc	0.06%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR I-X-acc	0.01%
– EUR K-1-acc	0.07%
– EUR P-acc	0.06%
– EUR Q-acc	0.06%
– EUR U-X-acc	0.01%
– GBP F-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.25%
– GBP P-acc	0.29%
– GBP Q-acc	0.25%
– USD F-acc	0.15%
– USD I-A1-acc	0.20%
– USD I-X-acc	0.02%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD P-acc	0.74%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.39%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.23%
– USD U-X-acc	0.02%

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

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

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

Erläuterung 7 – Transaktionskosten

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

Für das am 31. Oktober 2017 endende Geschäftsjahr, sind im Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Money Market Fund	Transaktionskosten
– AUD	- AUD
– CHF	1 978.35 CHF
– EUR	- EUR
– GBP	- GBP
– 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 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache

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

Die deutsche Fassung dieses Berichtes ist massgebend 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 Anteile angeboten und verkauft werden, für sich und den Fonds als verbindlich bezüglich solcher Anteile anerkennen, die an Anleger dieser Länder verkauft wurden.

Erläuterung 9 – OTC-Derivate

Führt der Fonds ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann er dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt der Fonds dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Fonds ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für den Fonds verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Fonds in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was den Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

OTC-Derivate*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Money Market Fund – USD		
State Street	5 473.57 USD	0.00 USD
Westpac Banking Corp	-441 657.96 USD	0.00 USD

* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

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

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 9. März 2016 ein Vergütungsregelwerk (das «Regelwerk») beschlossen, dessen Ziel es einerseits ist, zu gewährleisten, dass die Vergütungsregelungen den geltenden Gesetzen und Vorschriften entsprechen, konkret den Bestimmungen gemäss (i) Artikel 111a und 111b des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, in der jeweils geltenden 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-Richtlinie, AIFMD), umgesetzt in das luxemburgische AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013, in der jeweils geltenden Fassung, (iii) den Leitlinien der ESMA für solide Vergütungsregelwerke im Rahmen der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den Leitlinien der ESMA für solide Vergütungsregelwerke im Rahmen der AIFMD – ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, zur Änderung der Leitlinien der ESMA für solide

Vergütungsregelwerke im Rahmen der OGAW-Richtlinie und der AIFMD, veröffentlicht am 31. März 2016 – ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien), sowie (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für die Vergütungsregelwerke im Finanzsektor, herausgegeben am 1. Februar 2010, sowie andererseits, die Rahmenrichtlinien der UBS AG zur Vergütung einzuhalten. Das Regelwerk soll nicht dazu anregen, übermässige Risiken einzugehen. Es enthält ausserdem Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten, steht im Einklang mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement bzw. fördert dieses und entspricht der Geschäftsstrategie, den Zielen und Werten der UBS Group.

Weitere Informationen in Bezug auf das Vergütungsregelwerk der UBS Gruppe AG sind im Jahresbericht 2016 der UBS AG sowie im Offenlegungsbericht enthalten. Weitere Einzelheiten über das Vergütungsregelwerk der Verwaltungsgesellschaft, in dem insbesondere die Festsetzung der Vergütung und Leistungen beschrieben sind, stehen unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html. zur Verfügung.

Anwendung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen zum Vergütungsregelwerk und den Vorgehensweisen für ihr benanntes Personal offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die oben genannten regulatorischen Vorschriften in einer Weise und einem Umfang, die der Grösse, der internen Organisation und der Art, dem Umfang und der Komplexität der Geschäftstätigkeit entsprechen.

Am Ende des Geschäftsjahres des Fonds am 31. Oktober 2017 ist der Performance-Zeitraum der Verwaltungsgesellschaft, in dem die Vergütungsvorschriften des OGAW-Gesetzes einzuhalten sind, noch nicht abgeschlossen.

Folglich sind der aggregierte, nach Kategorien von Angestellten oder sonstigen Mitgliedern des Personals aufgeschlüsselte Vergütungsbetrag sowie die übrigen, nach dem OGAW-Gesetz im Jahresbericht des Fonds obligatorisch offenzulegenden Informationen noch nicht verfügbar und werden offengelegt, sobald ein vollständiges Performance-Jahr abgeschlossen ist.

Ungeprüfte Informationen

3) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

