

Jahresbericht 2015/2016

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2016

UBS (Lux) Money Market Fund
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD
UBS (Lux) Money Market Fund – CAD
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 2016

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
Prüfungsvermerk	10	
UBS (Lux) Money Market Fund	12	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	13	F-acc LU0454363226 I-A2-dist LU0395201097 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CAD	18	F-acc LU0454363572 P-acc LU0033504282 Q-acc LU0395204190
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	20	F-acc LU0454362921 K-1-acc LU0395198798 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	25	F-acc LU0454363739 I-A1-acc LU0395206054 I-A3-acc LU0395206484 I-B-acc LU0395206641 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	32	F-acc LU0454364034 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	37	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	44	
Ungeprüfte Informationen	50	

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

<http://www.ubs.com/1/g/globalam/funds.html>

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

Andreas Schlatter, Vorsitzender
Independent Director, Küttigen, Schweiz

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

Martin Thommen, Mitglied
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

Christian Eibel, Mitglied
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Portfolio Manager

UBS AG, UBS Asset Management,
Basel und Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

UBS (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

Administrationsstelle

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg

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 Deutschland AG, 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 Deutschland AG, 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 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 des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «Mémorial» publiziert. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichts Luxemburg zur Einsicht hinterlegt.

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

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds für den Fonds sowie verschiedene Anteilsklassen mit spezifischen Eigenschaften innerhalb dieser Subfonds zu gründen. Der Verkaufsprospekt wird jedes Mal bei der Auflegung eines

neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

Zum 31. Oktober 2016 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 Anteilsklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen 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:

- 1) für den Vertrieb in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- 2) für in anderen Ländern ansässige Anleger, sofern es sich dabei um professionelle Anleger handelt und eine schriftliche Vereinbarung mit UBS AG besteht, welche

die folgenden Anlagen in eigenem Namen tätigen und:

- (a) auf eigene Rechnung;
- (b) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages;
- (c) auf Rechnung der unterliegenden Kunden im Rahmen eines schriftlich abgeschlossenen, entgeltlichen Beratungsverhältnisses; oder
- (d) für eine kollektive Kapitalanlage die von einer im Finanzsektor professionell tätigen Person verwaltet wird.

In den Fällen (b), (c) und (d) wurde diese im Finanzsektor professionell tätige Person von der Aufsichtsbehörde, der sie untersteht, ordnungsgemäss zur Durchführung solcher Geschäfte autorisiert. Ferner ist diese Person ansässig in einem gemäss «Liste B» zulässigen Land oder handelt im eigenen Namen und auf Rechnung einer anderen im Finanzsektor professionell tätigen Person, die über eine schriftliche Autorisierung der UBS AG verfügt und im Falle von (b) in einem in der «Liste B» respektive im Falle von (c) in einem in der «Liste C» aufgeführten Länder ansässig ist.

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 1000, 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 Erstaussgabepreis 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 Erstaussgabepreis 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 Erstaussgabepreis 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 Erstaussgabepreis 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»

Für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged», die in einer anderen Währung als der Rechnungswährung des Subfonds notieren, werden Devisen- und Devisentermingeschäfte getätigt, um den in der Rechnungswährung berechneten Nettoinventarwert des Subfonds gegenüber den Nettoinventarwerten der auf andere Währungen lautenden Anteilsklassen abzusichern.

Obgleich es nicht möglich sein wird, den gesamten Nettoinventarwert einer Anteilsklasse vollständig gegenüber Währungsschwankungen der Rechnungswährung abzusichern, ist beabsichtigt, eine Währungsabsicherung der Rechnungswährung gegenüber der jeweiligen Währung der Anteilsklassen in der Höhe von 90% bis 110% des Nettoinventarwertes vorzunehmen. Änderungen des Wertes der absichernden Teile der Portfolios sowie der Umfang der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für die Anteile, die nicht in der Rechnungswährung notieren, können jedoch dazu führen, dass der Grad der Währungsabsicherung zeitweise ausserhalb der vorgenannten Grenzen liegt. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolio Manager werden alles Erforderliche machen, um die Absicherung in die vorgenannten Limite zu bringen.

«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. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. 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.

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

«dist»

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

«qdist»

Anteile von Klassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro 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 dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro 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 dem 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 beigelegt ist.

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



An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Money Market Fund

Wir haben den beigefügten Abschluss des UBS (Lux) Money Market Fund und seiner jeweiligen Subfonds geprüft, der aus der Nettovermögensaufstellung, der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft 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.

Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé»

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des «Réviseur d'entreprises agréé» ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der «Réviseur d'entreprises agréé» das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

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



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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der 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 Subfonds zum 31. Oktober 2016 sowie der Ertragslage und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, den 27. Februar 2017

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Valérie Piastrelli

UBS (Lux) Money Market Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 879 513 215.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 908 887.66
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	7 881 422 103.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	176 031 311.25
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	1 598 474.32
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	127 438.91
Forderungen aus Zeichnungen	25 912 207.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13 367 063.38
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 538.16
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 553 808.96
Total Aktiva	8 096 907 327.48
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-131 201.57
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-54 670 342.64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-28 078 613.18
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 426 484.18
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-76 209.57
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-115 351.76
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 618 045.51
Total Passiva	-84 498 202.90
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8 012 409 124.58

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	432 467.71
Zinsen auf Wertpapiere	24 842 964.63
Total Erträge	25 275 432.34
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 612 438.86
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-775 316.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-357 814.57
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-1 491 525.74
Total Aufwendungen	-24 237 095.87
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 038 336.47
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-21 593 319.40
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	15 923 075.75
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 132 661.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 093.52
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-6 828 999.01
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-5 790 662.54
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	550 823.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4 282 347.41
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 553 808.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 279 361.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 511 300.92

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

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettovermögen in AUD		251 863 343.67	311 935 552.02	354 061 193.37
Klasse F-acc¹	LU0454363226			
Anteile im Umlauf		-	340.0010	1 809.2310
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	2 261.65	2 206.64
Klasse I-A2-dist²	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	0.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 417 001.30	6 289 568.39	6 144 632.51
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		104 603.1060	127 188.7090	156 565.7410
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 265.70	2 231.31	2 190.40
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		90 907.6620	67 695.0610	27 575.0350
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		107.03	104.90	102.48

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

² Für die Periode vom 13.2.2015 bis zum 28.6.2016 war die Anteilsklasse I-A2-dist im Umlauf.

Performance

	Währung	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Klasse F-acc	AUD	-	2.5%	2.6%
Klasse I-A2-dist	AUD	-	-	-
Klasse K-1-acc	AUD	2.0%	2.4%	2.5%
Klasse P-acc	AUD	1.5%	1.9%	2.0%
Klasse Q-acc	AUD	2.0%	2.4%	2.5%

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 Berichtsjahres vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 bei 1.75% (3-monatige Australian Bank Bill Short Term Rates). Die Reserve Bank of Australia (RBA) setzte ihre expansive Geldpolitik fort und verringerte die Leitzinsen in zwei Zinsschritten auf 1.5%.

Die Wertentwicklung des Subfonds lag während des Berichtsjahres im Einklang mit australischen Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Subfonds betrug am Ende des Berichtsjahres rund 90 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	31.46
Frankreich	18.09
Deutschland	16.18
Luxemburg	9.50
Niederlande	8.68
Finnland	4.33
Schweden	3.96
Kanada	3.17
Norwegen	2.96
Total	98.33

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	76.59
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	15.86
Gesundheits- & Sozialwesen	4.76
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	1.12
Total	98.33

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	247 109 623.89
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	545 379.51
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	247 655 003.40
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	2 100 629.89
Forderungen aus Zeichnungen	1 314 539.87
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 159 311.51
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	62.73
Total Aktiva	252 229 547.40
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-3.24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-259 358.88
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-98 533.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 327.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-5 980.93
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-106 841.61
Total Passiva	-366 203.73
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	251 863 343.67

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	64 388.71
Zinsen auf Wertpapiere	1 514 529.86
Total Erträge	1 578 918.57
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 906 958.38
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-27 344.73
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-14 612.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-357.61
Total Aufwendungen	-1 949 273.05
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-370 354.48
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-498 985.31
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	6 200 166.38
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	17.12
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 701 198.19
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	5 330 843.71
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-228 809.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-627 989.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-856 799.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 474 044.22

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2015-31.10.2016
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	311 935 552.02
Zeichnungen	224 317 251.67
Rücknahmen	-288 576 104.24
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-64 258 852.57
Ausbezahlte Dividende	-287 400.00
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-370 354.48
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	5 701 198.19
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-856 799.49
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	4 474 044.22
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	251 863 343.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2015-31.10.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	340.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-340.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	I-A2-dist
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	15 000.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-15 000.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	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	127 188.7090
Anzahl der ausgegebenen Anteile	97 649.5220
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-120 235.1250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	104 603.1060
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	67 695.0610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 498.9920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 286.3910
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 907.6620

Jährliche Ausschüttung

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Anteil
I-A2-dist	4.1.2016	7.1.2016	AUD	19.16

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2016

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	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 5.87500% 12-13.02.17	11 000 000.00	4.41
AUD	GE CAPITAL AUS FUNDING PTY LTD-REG-S 5.75000% 12-17.02.17	2 800 000.00	1.12
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 6.00000% 12-06.03.17	4 000 000.00	1.61
AUD	RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 6.00000% 12-23.02.17	2 000 000.00	0.80
AUD	WESTPAC BANKING CORP 7.25000% 09-18.11.16	9 000 000.00	3.58
Total AUD		29 021 439.00	11.52

Total Medium-Term Notes, fester Zins **29 021 439.00** **11.52**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **29 021 439.00** **11.52**

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

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 6.25000% 07-30.01.17	2 085 000.00	0.84
Total AUD		2 104 661.55	0.84

Total Medium-Term Notes, fester Zins **2 104 661.55** **0.84**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2 104 661.55** **0.84**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD			
AUD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 18.05.16-18.11.16	12 000 000.00	4.76
Total AUD		11 990 920.45	4.76

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **11 990 920.45** **4.76**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **11 990 920.45** **4.76**

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% 26.09.16-09.12.16	8 000 000.00	3.17
AUD	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP ECD 0.00000% 17.10.16-18.04.17	8 000 000.00	3.15
Total AUD		15 908 791.04	6.32

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **15 908 791.04** **6.32**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD			
AUD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 14.06.16-14.12.16	10 000 000.00	3.96
AUD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.07.16-18.04.17	10 000 000.00	3.94
AUD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 16.08.16-16.02.17	9 000 000.00	3.55
AUD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.05.16-28.11.16	4 000 000.00	1.59
AUD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 10.06.16-12.12.16	9 000 000.00	3.57
AUD	BPCE SA ECP 0.00000% 07.09.16-02.12.16	7 500 000.00	2.97
AUD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 19.05.16-21.11.16	10 000 000.00	3.97
AUD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 09.05.16-09.11.16	10 000 000.00	3.97
AUD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 08.04.16-09.01.17	3 500 000.00	1.38
AUD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 23.09.16-27.03.17	8 000 000.00	3.15
AUD	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 07.09.16-03.03.17	7 500 000.00	2.96
AUD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 29.06.16-29.12.16	6 000 000.00	2.37
AUD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 06.06.16-06.12.16	10 000 000.00	3.96
AUD	ING BANK NV SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 19.08.16-21.02.17	8 000 000.00	3.16
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 19.09.16-19.01.17	11 000 000.00	4.35
AUD	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 11.10.16-11.04.17	8 000 000.00	3.15
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 26.09.16-27.01.17	4 000 000.00	1.58
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 31.10.16-31.07.17	8 000 000.00	3.13
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECP 0.00000% 09.09.16-09.03.17	7 000 000.00	2.76
AUD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK ECP 0.00000% 22.07.16-24.04.17	10 000 000.00	3.94

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD NEW SOUTH WALES TR CORP-REG-S ECP 0.00000% 23.09.16-25.11.16	10 000 000.00	9 991 100.97	3.97
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.07.16-18.04.17	3 500 000.00	3 466 889.98	1.38
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.09.16-07.03.17	7 500 000.00	7 447 963.78	2.96
AUD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 16.06.16-16.12.16	8 000 000.00	7 983 678.96	3.17
Total AUD		188 629 191.36	74.89
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		188 629 191.36	74.89
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		204 537 982.40	81.21
Total des Wertpapierbestandes		247 655 003.40	98.33
Festgelder und Treuhandanlagen		2 100 629.89	0.83
Andere Aktiva und Passiva		2 107 710.38	0.84
Total des Nettovermögens		251 863 343.67	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CAD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	5.7.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettovermögen in CAD		112 509 514.77	179 586 694.27	197 952 156.18
Klasse F-acc	LU0454363572			
Anteile im Umlauf		517.0010	517.0010	3 130.9750
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 789.50	1 783.51	1 769.68
Klasse P-acc	LU0033504282			
Anteile im Umlauf		63 048.0900	101 452.5930	109 530.0570
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 761.78	1 761.07	1 756.70
Klasse Q-acc¹	LU0395204190			
Anteile im Umlauf		5 060.9890	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.22	-	-

¹ Für die Periode vom 9.1.2015 bis zum 3.3.2015 war die Anteilsklasse Q-acc im Umlauf - reaktiviert 8.12.2015

Struktur des Wertpapierbestandes

Da der Teilfonds UBS (Lux) Money Market Fund – CAD per 5. Juli 2016 in den Teilfonds UBS (Lux) Money Market Fund – USD fusioniert wurde, gibt es zum Ende der Berichtsperiode weder einen Wertpapierbestand noch eine Struktur des Wertpapierbestandes. (Siehe Erläuterung 8).

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CAD
	1.11.2015-31.10.2016
Erträge	
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 482.34
Zinsen auf Wertpapiere	149 098.79
Total Erträge	152 581.13
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-612 348.09
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 119.69
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 519.53
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-644.88
Total Aufwendungen	-642 632.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-490 051.06
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-115 014.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	912 502.37
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	352.31
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	797 840.57
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	307 789.51
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	54 228.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-289 096.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-234 868.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 920.83

Veränderungen des Nettovermögens

	CAD
	1.11.2015-31.10.2016
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	179 586 694.27
Zeichnungen	16 179 312.45
Rücknahmen	-195 838 927.55
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-179 659 615.10
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-490 051.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	797 840.57
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-234 868.68
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	72 920.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	0.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2015-31.10.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	517.0010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-517.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	101 452.5930
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7 988.7810
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-109 441.3740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 047.4940
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-21 047.4940
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettovermögen in CHF		879 422 367.05	1 161 609 210.59	1 516 702 600.27
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		838 571.2510	182 379.5500	266 711.3860
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.45	99.38	99.87
Klasse K-1-acc	LU0395198798			
Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	2.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		4 945 562.09	4 992 483.49	5 017 553.32
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		573 318.8220	705 211.5450	587 903.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 153.07	1 163.95	1 169.75
Klasse Q-acc¹	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		92 610.5480	867.5250	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.97	99.91	-
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		12 282.1980	31 772.0000	78 918.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 907.17	9 995.38	10 039.92

¹ Erste NAV 22.9.2015

Performance

	Währung	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Klasse F-acc	CHF	-0.9%	-0.5%	-0.1%
Klasse K-1-acc	CHF	-0.9%	-0.5%	-0.1%
Klasse P-acc	CHF	-0.9%	-0.5%	-0.1%
Klasse Q-acc	CHF	-0.9%	-	-
Klasse U-X-acc	CHF	-0.9%	-0.4%	0.0%

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 sanken während des Berichtsjahres vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 weiter auf historische Tiefststände. Der 3-monatige Liborsatz schloss bei -0.73%. Die Rendite für die 3-monatige Geldmarktbuchforderung sank auf -1.12%. Nach Aufhebung des EUR CHF-Mindestkurses setzte die SNB ihre expansive Geldpolitik unvermindert fort. Sie beließ das Zielband des Dreimonats-Libor unverändert bei -1.25% bis -0.25% und den Zinssatz auf Sichteinlagen bei -0.75%.

Die Wertentwicklung des Subfonds lag während des Berichtsjahres im Einklang mit defensiven Geldmarktanlagen. Die durchschnittliche Laufzeit betrug am Ende des Berichtsjahres rund 95 Tage.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	17.08
Australien	8.80
Schweden	8.57
Schweiz	8.54
Deutschland	7.58
Niederlande	6.13
Grossbritannien	5.69
Finnland	5.36
Norwegen	4.01
Vereinigte Staaten	3.68
Luxemburg	3.42
Dänemark	3.04
Supranational	0.97
Kanada	0.72
Österreich	0.47
Total	84.06

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	60.53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.84
Länder- & Zentralregierungen	5.12
Gesundheits- & Sozialwesen	3.93
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.28
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.39
Supranationale Organisationen	0.97
Kantone, Bundesstaaten	0.53
Immobilien	0.47
Total	84.06

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF
Jahresbericht per 31. Oktober 2016

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	743 820 980.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 576 016.90
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	739 244 963.41
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	153 583 127.06
Forderungen aus Zeichnungen	703 850.42
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 761 650.14
Total Aktiva	898 293 591.03
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-101 173.05
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-17 885 836.76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-830 772.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-21 073.68
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 125.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-24 243.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-53 442.17
Total Passiva	-18 871 223.98
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	879 422 367.05

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	137 051.18
Zinsen auf Wertpapiere	8 357 300.28
Total Erträge	8 494 351.46
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-420 231.33
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-105 970.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 607.22
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-1 370 724.80
Total Aufwendungen	-1 952 533.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 541 817.62
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-12 403 876.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 335 437.24
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-9.67
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 739 323.46
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-11 197 505.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 459 081.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-294 508.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 164 573.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 032 932.64

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

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2015-31.10.2016
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 161 609 210.59
Zeichnungen	642 241 386.25
Rücknahmen	-914 395 297.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-272 153 910.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	6 541 817.62
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-17 739 323.46
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 164 573.20
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-10 032 932.64
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	879 422 367.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2015-31.10.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 379.5500
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 514 974.2260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-858 582.5250
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	838 571.2510
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	705 211.5450
Anzahl der ausgegebenen Anteile	236 528.9070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-368 421.6300
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	573 318.8220
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	867.5250
Anzahl der ausgegebenen Anteile	128 087.4900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-36 344.4670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	92 610.5480
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	31 772.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20 602.9260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 092.7280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 282.1980

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2016

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

Notes, fester Zins

CHF			
CHF	WESTPAC BANKING CORP 2.50000% 10-16.02.17	16 785 000.00	16 942 779.00
Total CHF			16 942 779.00

Total Notes, fester Zins **16 942 779.00** **1.93**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF			
CHF	ABN AMRO BANK NV 1.00000% 12-19.04.17	2 725 000.00	2 746 255.00
CHF	ABN AMRO BANK NV 2.50000% 12-16.02.17	3 000 000.00	3 026 100.00
CHF	ASB FINANCE LTD 2.12500% 10-17.11.16	20 950 000.00	20 975 140.00
CHF	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.62500% 11-27.10.17	1 100 000.00	1 133 550.00
CHF	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.62500% 07-09.02.17	13 360 000.00	13 482 912.00
CHF	BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 08-02.10.17	4 000 000.00	4 143 200.00
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.12500% 12-21.09.17	6 560 000.00	6 659 712.00
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.75000% 10-30.06.17	3 150 000.00	3 199 140.00
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.75000% 04-15.11.16	7 520 000.00	7 529 024.00
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.75000% 10-27.07.17	1 975 000.00	2 009 365.00
CHF	DANSKE BANK AS 2.37500% 09-13.01.17	26 595 000.00	26 762 548.50
CHF	DNB BOLIGKREDITT AS 3.37500% 07-16.11.16	26 670 000.00	26 712 672.00
CHF	DNB BOLIGKREDITT AS 1.50000% 11-24.02.17	2 120 000.00	2 134 416.00
CHF	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.62500% 09-24.07.17	3 050 000.00	3 122 590.00
CHF	HSBC BANK PLC 2.75000% 07-03.04.17	15 820 000.00	16 050 972.00
CHF	KOMMUNALBANKEN AS 2.87500% 09-09.05.17	6 300 000.00	6 418 440.00
CHF	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 2.62500% 07-07.12.16	6 420 000.00	6 441 186.00
CHF	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.12500% 05-29.08.17	4 365 000.00	4 468 014.00
CHF	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 1.75000% 10-16.01.17	700 000.00	703 640.00
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.25000% 10-14.07.17	12 550 000.00	12 798 490.00
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.12500% 11-03.02.17	1 370 000.00	1 379 590.00
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.00000% 10-10.10.17	6 000 000.00	6 150 000.00
CHF	NORDEA BANK AB 1.50000% 12-29.09.17	27 420 000.00	27 943 722.00
CHF	STADSHYPOTEK AB 2.00000% 10-01.12.16	3 865 000.00	3 873 503.00
CHF	SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.62500% 07-09.02.17	15 635 000.00	15 777 278.50
CHF	SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.87500% 10-08.03.17	500 000.00	504 550.00
CHF	SWEDISH COVERED BOND CORP 2.12500% 10-15.02.17	5 745 000.00	5 789 811.00
Total CHF			231 935 821.00

Total Medium-Term Notes, fester Zins **231 935 821.00** **26.37**

Anleihen, fester Zins

CHF			
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.50000% 07-09.08.17	11 790 000.00	12 169 638.00
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 10-21.04.17	8 450 000.00	8 550 555.00
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 2.87500% 07-27.02.17	15 650 000.00	15 828 410.00
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 2.25000% 11-19.12.16	16 450 000.00	16 512 510.00
CHF	HESSEN, STATE OF 3.25000% 08-22.05.17	2 500 000.00	2 555 250.00
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.37500% 07-30.08.17	6 500 000.00	6 724 250.00
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.75000% 10-26.05.17	2 050 000.00	2 078 905.00
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.12500% 05-11.10.17	3 395 000.00	3 481 572.50
Total CHF			67 901 090.50

Total Anleihen, fester Zins **67 901 090.50** **7.72**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **316 779 690.50** **36.02**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF			
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 11.08.16-10.11.16	20 000 000.00	20 006 320.00
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 25.08.16-24.11.16	15 000 000.00	15 013 020.00
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 15.09.16-15.12.16	10 000 000.00	10 016 980.00
Total CHF			45 036 320.00

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **45 036 320.00** **5.12**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **45 036 320.00** **5.12**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF			
CHF	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 13.07.16-13.01.17	30 000 000.00	30 080 469.46
Total CHF			30 080 469.46

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **30 080 469.46** **3.42**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Anleihen, Nullcoupon			
CHF			
CHF ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 16-20.04.17	30 000 000.00	30 117 000.00	3.43
Total CHF		30 117 000.00	3.43
Total Anleihen, Nullcoupon		30 117 000.00	3.43
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		60 197 469.46	6.85
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
CHF			
CHF CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 31.10.16-31.01.17	15 000 000.00	15 032 679.38	1.71
Total CHF		15 032 679.38	1.71
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		15 032 679.38	1.71
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
CHF			
CHF AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 25.08.16-25.11.16	4 500 000.00	4 504 001.68	0.51
CHF AMP BANK LTD ECP 0.00000% 03.05.16-03.11.16	30 000 000.00	30 002 177.70	3.41
CHF ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 07.07.16-09.01.17	5 000 000.00	5 012 872.83	0.57
CHF BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 18.10.16-10.04.17	30 000 000.00	30 113 925.28	3.42
CHF BPCE SA ECP 0.00000% 08.06.16-08.12.16	20 000 000.00	20 018 614.08	2.28
CHF BPCE SA ECP 0.00000% 17.10.16-18.04.17	10 000 000.00	10 041 276.14	1.14
CHF COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 25.10.16-25.07.17	15 000 000.00	15 100 903.70	1.72
CHF DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 25.08.16-27.02.17	12 000 000.00	12 037 892.80	1.37
CHF DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 17.10.16-18.04.17	10 000 000.00	10 039 856.36	1.14
CHF DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 19.07.16-19.01.17	30 000 000.00	30 064 887.57	3.42
CHF FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 12.07.16-12.01.17	10 000 000.00	10 025 680.40	1.14
CHF FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 19.07.16-19.01.17	10 000 000.00	10 028 941.58	1.14
CHF LANDESBANK HESSEN-THUERIN LDN ECP 0.00000% 08.06.16-08.12.16	8 000 000.00	8 008 701.32	0.91
CHF LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 26.10.16-26.04.17	22 000 000.00	22 106 697.09	2.51
CHF NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 26.10.16-26.01.17	15 000 000.00	15 034 838.68	1.71
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.06.16-23.11.16	30 000 000.00	30 022 284.20	3.41
CHF POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.05.16-09.11.16	15 000 000.00	15 003 897.26	1.71
CHF RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 10.06.16-12.12.16	25 000 000.00	25 031 355.40	2.85
Total CHF		302 198 804.07	34.36
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		302 198 804.07	34.36
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		317 231 483.45	36.07
Total des Wertpapierbestandes		739 244 963.41	84.06
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		153 583 127.06	17.46
Andere Aktiva und Passiva		-13 405 723.42	-1.52
Total des Nettovermögens		879 422 367.05	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettovermögen in EUR		2 381 517 645.00	1 867 534 483.12	1 424 727 063.29
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		425 300.3580	330 675.6830	65 851.3720
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		835.27	837.12	837.17
Klasse I-A1-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		12 081.2120	12 336.6270	10 316.9420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		499.45	500.55	500.57
Klasse I-A3-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		184 331.8790	8 666.1380	8 666.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		511.68	512.82	512.85
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		203 320.2610	286 207.3420	158 123.4950
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		504.55	505.59	505.53
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		3.3000	3.2000	9.4000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 124 366.65	3 131 347.49	3 131 515.77
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		1 686 856.6910	1 353 546.0410	965 981.6750
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		835.16	837.02	837.07
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		1 299 723.0610	798 590.0460	2 052 759.0800
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		105.12	105.35	105.35
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		25 777.0460	20 030.1740	21 718.8830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 381.60	10 399.31	10 394.42

Performance

	Währung	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Klasse F-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse I-A1-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse I-A3-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.2%
Klasse K-1-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse P-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse Q-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.1%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.2%	0.0%	0.2%

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 Berichtsjahr vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 gingen die Zinssätze am europäischen Geldmarkt zurück. Der 3-Monats-Euro-Libor sank im Berichtszeitraum weiter von -0.07% auf -0.32%. In den letzten zwölf Monaten senkte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz von 0.05% auf 0%. Das Wirtschaftswachstum in der Eurozone ist moderat, die Inflation bleibt niedrig und die politische Unsicherheit ist gross. Infolge von strukturellen Problemen bleibt das potenzielle Wachstum mager, während die negativen Einflüsse aus dem Aussenwirtschaftssektor in letzter Zeit zugenommen haben. Die Länder der Eurozone haben bereits gewisse Fortschritte bei der Umsetzung von Struktur-reformen erzielt. Da der Marktdruck jedoch durch das quantitative Lockerungsprogramm der EZB weitgehend beseitigt wurde, hat der Nachdruck bezüglich der Fortsetzung dieser Massnahmen bedenklich abgenommen und mittlerweile scheint eine gewisse Reformmüdigkeit eingesetzt zu haben.

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	24.82
Schweden	15.07
Deutschland	15.02
Niederlande	11.66
Grossbritannien	10.80
Belgien	6.77
Vereinigte Staaten	5.28
Finnland	3.49
Dänemark	3.36
Irland	2.89
Australien	1.73
Total	100.89

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	76.26
Länder- & Zentralregierungen	9.57
Diverse Konsumgüter	6.36
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	4.61
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.44
Energie- & Wasserversorgung	0.65
Total	100.89

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 406 789 354.91
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 001 528.14
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 402 787 826.77
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	4 540 199.62
Forderungen aus Zeichnungen	10 419 538.21
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5 355 773.82
Total Aktiva	2 423 103 338.42
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-26 355.07
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-31 029 413.30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 410 997.07
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-53 586.16
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-22 003.17
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-43 338.65
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-118 927.98
Total Passiva	-41 585 693.42
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 381 517 645.00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsen auf Wertpapiere	7 037 718.97
Total Erträge	7 037 718.97
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-946 727.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-223 181.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-108 966.27
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-89 662.50
Total Aufwendungen	-1 368 537.40
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 669 181.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-6 012 246.85
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 823 758.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 836 005.41
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-2 166 823.84
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-1 330 023.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-1 261 528.84
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 591 551.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 758 375.76

Veränderungen des Nettovermögens

	EUR
	1.11.2015-31.10.2016
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 867 534 483.12
Zeichnungen	2 767 847 236.07
Rücknahmen	-2 249 105 698.43
Total Mittelzufluss (-abfluss)	518 741 537.64
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	5 669 181.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 836 005.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-2 591 551.92
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 758 375.76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 381 517 645.00

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2015-31.10.2016
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	330 675.6830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	714 715.8430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-620 091.1680
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	425 300.3580
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 336.6270
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 686.2430
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 941.6580
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	12 081.2120
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 666.1380
Anzahl der ausgegebenen Anteile	175 665.7410
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	184 331.8790
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	286 207.3420
Anzahl der ausgegebenen Anteile	273 999.3140
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-356 886.3950
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	203 320.2610
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.2000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.2000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3.1000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.3000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 353 546.0410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 589 527.5380
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 256 216.8880
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 686 856.6910
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	798 590.0460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 246 467.1890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-745 334.1740
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 299 723.0610
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	20 030.1740
Anzahl der ausgegebenen Anteile	44 414.8070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-38 667.9350
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	25 777.0460

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2016

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

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-BTAN 1.75000% 12-25.02.17	71 000 000.00	71 542 440.00	3.00
Total EUR			71 542 440.00	3.00

Total Notes, fester Zins		71 542 440.00	3.00
---------------------------------	--	----------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.00000% 09-20.01.17	13 000 000.00	13 171 080.00	0.55
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.37500% 14-10.07.17	11 000 000.00	11 047 410.00	0.46
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.25000% 10-01.03.17	30 200 000.00	30 638 606.68	1.29
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.00000% 13-02.05.17	31 000 000.00	31 170 500.00	1.31
EUR	ING BANK NV-REG-S 4.25000% 12-13.01.17	22 000 000.00	22 192 280.00	0.93
EUR	POHJOLA BANK PLC 2.62500% 12-20.03.17	2 500 000.00	2 526 475.00	0.11
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4.25000% 07-16.01.17	32 000 000.00	32 289 280.00	1.35
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.62500% 07-22.05.17	2 700 000.00	2 771 847.00	0.12
Total EUR			145 807 478.68	6.12

Total Medium-Term Notes, fester Zins		145 807 478.68	6.12
---	--	-----------------------	-------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR				
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M EURIBOR+6BP 14-22.02.17	15 000 000.00	15 011 400.00	0.63
EUR	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTBK-REG-S 3M EURIBOR+10BP 10-01.09.17	5 000 000.00	5 015 350.00	0.21
EUR	POHJOLA BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+35BP 14-03.03.17	8 500 000.00	8 507 140.00	0.36
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 3M EURIBOR+35BP 13-18.11.16	4 000 000.00	4 000 680.00	0.17
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3M EURIBOR+19BP 15-13.01.17	28 000 000.00	28 014 840.00	1.17
Total EUR			60 549 410.00	2.54

Total Medium-Term Notes, variabler Zins		60 549 410.00	2.54
--	--	----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 4.12500% 07-23.01.17	10 000 000.00	10 104 500.00	0.43
Total EUR			10 104 500.00	0.43

Total Anleihen, fester Zins		10 104 500.00	0.43
------------------------------------	--	----------------------	-------------

Anleihen, variabler Zins

EUR				
EUR	BNP PARIBAS SA REG-S 3M EURIBOR+20BP 15-19.01.17	17 500 000.00	17 508 400.00	0.74
Total EUR			17 508 400.00	0.74

Total Anleihen, variabler Zins		17 508 400.00	0.74
---------------------------------------	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		305 512 228.68	12.83
--	--	-----------------------	--------------

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR				
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF BT-REG-S TB 0.00000% 09.03.16-01.03.17	94 000 000.00	94 209 620.00	3.96
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 08.06.16-30.11.16	62 000 000.00	62 040 920.00	2.60
Total EUR			156 250 540.00	6.56

Total Treasury-Bills, Nullcoupon		156 250 540.00	6.56
---	--	-----------------------	-------------

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	WELLS FARGO & CO 4.12500% 06-03.11.16	14 300 000.00	14 301 144.00	0.60
Total EUR			14 301 144.00	0.60

Total Anleihen, fester Zins		14 301 144.00	0.60
------------------------------------	--	----------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		170 551 684.00	7.16
---	--	-----------------------	-------------

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	NORDEA BANK AB ECP 0.00000% 23.11.15-21.11.16	8 500 000.00	8 502 557.19	0.36
Total EUR			8 502 557.19	0.36

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		8 502 557.19	0.36
---	--	---------------------	-------------

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
Jahresbericht per 31. Oktober 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 20.07.16-20.01.17	29 000 000.00	29 028 208.98	1.22
Total EUR		29 028 208.98	1.22

Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		29 028 208.98	1.22
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		37 530 766.17	1.58

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 25.08.16-25.11.16	20 000 000.00	20 006 850.96	0.84
EUR BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 30.08.16-28.02.17	51 000 000.00	51 073 774.06	2.15
EUR BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 09.09.16-09.03.17	9 000 000.00	9 013 888.91	0.38
EUR COOPERATIEVE RABOBANK REG-S ECD 0.00000% 04.08.16-08.02.17	10 000 000.00	10 010 076.84	0.42
EUR CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 14.12.15-14.12.16	15 000 000.00	15 007 647.46	0.63
EUR MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 03.08.16-05.12.16	12 000 000.00	12 004 631.89	0.50
EUR MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 23.09.16-23.12.16	30 000 000.00	30 018 243.07	1.26
EUR NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 13.10.16-13.01.17	30 000 000.00	30 025 018.74	1.26
EUR NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 14.10.16-17.01.17	19 000 000.00	19 015 543.77	0.80
EUR NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 01.11.16-31.01.17	31 000 000.00	31 029 413.30	1.30
Total EUR		227 205 089.00	9.54
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		227 205 089.00	9.54

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 06.07.16-06.01.17	20 000 000.00	20 015 777.85	0.84
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 30.08.16-01.12.16	10 000 000.00	10 003 094.68	0.42
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 01.09.16-01.12.16	26 000 000.00	26 008 287.36	1.09
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.09.16-12.12.16	20 500 000.00	20 508 430.71	0.86
EUR BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 14.09.16-14.03.17	4 000 000.00	4 005 014.51	0.17
EUR BPCE SA ECP 0.00000% 20.05.16-21.11.16	12 000 000.00	12 003 234.81	0.50
EUR BPCE SA ECP 0.00000% 15.07.16-15.12.16	19 500 000.00	19 507 962.73	0.82
EUR BPCE SA ECP 0.00000% 31.08.16-30.11.16	11 000 000.00	11 003 649.08	0.46
EUR BPCE SA ECP 0.00000% 13.09.16-13.03.17	12 000 000.00	12 016 425.79	0.51
EUR BPCE SA ECP 0.00000% 16.09.16-16.03.17	24 000 000.00	24 032 138.54	1.01
EUR CATERPILLAR INTERNATIONAL FIN ECP 0.00000% 07.10.16-12.01.17	7 000 000.00	7 005 367.32	0.29
EUR COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 19.08.16-19.05.17	41 000 000.00	41 106 847.85	1.73
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 15.07.16-15.11.16	20 000 000.00	20 003 750.78	0.84
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 09.09.16-09.03.17	40 000 000.00	40 045 415.68	1.68
EUR DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 28.10.16-28.04.17	20 000 000.00	20 031 301.44	0.84
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 25.04.16-25.01.17	25 000 000.00	25 025 793.83	1.05
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 02.05.16-02.12.16	22 000 000.00	22 008 260.92	0.92
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 20.05.16-21.11.16	17 000 000.00	17 004 483.51	0.71
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 16.09.16-09.12.16	30 000 000.00	30 013 155.29	1.26
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 11.10.16-11.07.17	51 000 000.00	51 102 556.13	2.15
EUR DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 26.10.16-26.04.17	2 000 000.00	2 003 526.11	0.08
EUR DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 25.08.16-25.11.16	12 000 000.00	12 003 860.41	0.50
EUR DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 31.08.16-30.11.16	51 019 469.55	51 019 469.55	2.14
EUR ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 01.08.16-01.11.16	82 000 000.00	82 003 281.39	3.44
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.08.16-09.05.17	20 000 000.00	20 034 939.25	0.84
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.08.16-15.05.17	20 000 000.00	20 033 757.11	0.84
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.09.16-09.03.17	13 000 000.00	13 017 492.25	0.55
EUR LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 06.05.16-07.11.16	19 501 000.00	19 501 473.12	0.82
EUR LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 10.05.16-10.11.16	10 000 000.00	10 001 086.95	0.42
EUR LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 31.10.16-28.04.17	47 000 000.00	47 086 406.10	1.98
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.01.16-04.01.17	15 000 000.00	15 011 532.36	0.63
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.01.16-09.01.17	8 000 000.00	8 007 736.07	0.34
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 16.03.16-16.12.16	14 010 000.00	14 010 233.22	0.59
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.08.16-11.05.17	20 000 000.00	20 053 273.76	0.84
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 31.08.16-30.11.16	22 009 499.57	22 009 499.57	0.92
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 14.10.16-18.04.17	25 000 000.00	25 052 828.99	1.05
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.05.16-17.11.16	24 000 000.00	24 006 144.24	1.01
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.08.16-17.05.17	13 000 000.00	13 027 311.65	0.55
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.08.16-23.11.16	26 000 000.00	26 007 505.08	1.09
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.09.16-14.09.17	9 000 000.00	9 018 703.04	0.38
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 05.08.16-04.11.16	8 000 000.00	8 000 165.76	0.34
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 17.08.16-21.11.16	19 000 000.00	19 003 846.69	0.80
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 30.08.16-01.12.16	13 000 000.00	13 004 000.45	0.55
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 01.09.16-02.12.16	16 500 000.00	16 505 166.12	0.69
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 16.09.16-20.12.16	13 000 000.00	13 005 843.90	0.55
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 03.10.16-11.01.17	17 000 000.00	17 010 779.35	0.72
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 20.10.16-23.01.17	14 009 000.00	14 009 674.35	0.59
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 21.10.16-24.01.17	6 000 000.00	6 004 185.02	0.25
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 24.10.16-25.01.17	5 000 000.00	5 003 519.41	0.21
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 24.05.16-24.02.17	48 076 526.85	48 076 526.85	2.02
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 23.09.16-23.03.17	20 000 000.00	20 045 624.90	0.84
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 11.05.16-14.11.16	16 000 000.00	16 003 012.18	0.67
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 09.06.16-09.12.16	52 000 000.00	52 023 254.07	2.19
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 10.08.16-10.02.17	15 000 000.00	15 016 361.16	0.63
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 26.08.16-27.02.17	13 000 000.00	13 016 572.44	0.55
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 23.09.16-23.03.17	6 000 000.00	6 009 357.23	0.25
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 26.05.16-28.11.16	50 021 560.53	50 021 560.53	2.10
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 10.06.16-12.12.16	7 000 000.00	7 004 376.19	0.29
EUR SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 08.07.16-09.01.17	19 019 575.67	19 019 575.67	0.80
EUR TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 30.05.16-30.11.16	25 000 000.00	25 009 487.56	1.05
EUR UNILEVER NV ECP 0.00000% 24.08.16-23.11.16	40 000 000.00	40 011 855.14	1.68
Total EUR		1 308 165 754.00	54.93
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		1 308 165 754.00	54.93

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
Jahresbericht per 31. Oktober 2016

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 12.11.15-16.11.16	18 000 000.00	18 003 441.30	0.76
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 11.02.16-09.02.17	6 000 000.00	6 005 007.37	0.25
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 19.02.16-17.02.17	20 000 000.00	20 022 224.21	0.84
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 14.10.16-18.04.17	5 000 000.00	5 009 801.86	0.21
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 08.12.15-06.12.16	20 000 000.00	20 008 728.64	0.84
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 27.04.16-27.04.17	19 000 000.00	19 036 487.85	0.80
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 21.06.16-23.01.17	20 000 000.00	20 018 213.51	0.84
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 19.08.16-19.05.17	20 000 000.00	20 033 820.31	0.84
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 23.05.16-23.11.16	11 000 000.00	11 002 818.04	0.46
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 26.08.16-27.02.17	29 000 000.00	29 039 548.64	1.22
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 30.08.16-30.11.16	34 000 000.00	34 011 853.83	1.43
EUR KBC BANK NV CD 0.00000% 23.09.16-23.03.17	5 000 000.00	5 008 315.75	0.21
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP CD 0.00000% 12.09.16-12.12.16	27 000 000.00	27 013 032.34	1.13
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CORP CD 0.00000% 28.10.16-28.04.17	27 000 000.00	27 048 353.31	1.14
Total EUR		261 261 646.96	10.97
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		261 261 646.96	10.97
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 25.11.15-23.11.16	7 000 000.00	7 002 042.39	0.30
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 03.06.16-05.12.16	21 000 000.00	21 008 310.38	0.88
EUR DGZ-DEKABANK DTE KOMMUNALBK CP 0.00000% 26.09.16-27.03.17	21 000 000.00	21 033 179.35	0.88
EUR ENGIE SA-144A CP 0.00000% 26.07.16-26.01.17	15 500 000.00	15 508 196.83	0.65
EUR SUMITOMO MITSUI BANKING CP 0.00000% 07.07.16-01.12.16	28 000 000.00	28 008 929.01	1.17
Total EUR		92 560 657.96	3.88
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		92 560 657.96	3.88
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 889 193 147.92	79.32
Total des Wertpapierbestandes		2 402 787 826.77	100.89
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 540 199.62	0.19
Andere Aktiva und Passiva		-25 810 381.39	-1.08
Total des Nettovermögens		2 381 517 645.00	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettvermögen in GBP		170 639 881.98	206 781 432.44	185 060 633.45
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		205 899.1710	22 947.0440	10 727.0440
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.41	103.86	103.36
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		3.9000	4.7000	4.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 558 735.77	2 548 277.93	2 539 084.66
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		166 507.7170	159 525.4890	208 373.0060
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		826.34	824.96	824.31
Klasse Q-acc¹	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		15 635.0310	607 518.1260	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.52	100.11	-

¹ Erste NAV 9.7.2015

Performance

	Währung	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Klasse F-acc	GBP	0.5%	0.5%	0.5%
Klasse K-1-acc	GBP	0.4%	0.4%	0.4%
Klasse P-acc	GBP	0.2%	0.1%	0.1%
Klasse Q-acc	GBP	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 britischen Geldmarktzinsen bewegten sich bis zum Juni 2016 seitwärts und gingen danach zurück, da das Votum für den EU-Austritt den Markt überraschte. Im Berichtsjahr vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 verringerte sich der 3-Monats-Libor von 0.58% auf 0.40% und der Satz für einjährige Anlagen sank von 1.04% auf 0.81%. Die Bank of England (BoE) liess ihre Leitzinsen bis nach dem Brexit-Referendum unverändert. Im August senkte die BoE den Leitzins um 0.25% auf 0.25% und erhöhte ihr quantitatives Lockerungsprogramm, um das Wirtschaftswachstum zu unterstützen, da auf mittlere Sicht eine Abschwächung erwartet wird.

Der Subfonds erzielte im Berichtsjahr eine leicht positive Performance im Einklang mit der Entwicklung qualitativ hochwertiger Geldmarktanlagen in GBP. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios lag im Wesentlichen zwischen 60 und 80 Tagen.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettvermögens	
Grossbritannien	23.43
Deutschland	18.75
Frankreich	13.12
Schweden	10.55
Australien	6.68
Niederlande	6.44
Kanada	5.27
Finnland	3.22
Vereinigte Staaten	2.96
Singapur	2.93
Supranational	2.35
Belgien	1.76
Total	97.46

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettvermögens	
Banken & Kreditinstitute	70.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.67
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.27
Fahrzeuge	3.52
Versicherungen	2.93
Länder- & Zentralregierungen	2.93
Supranationale Organisationen	2.35
Total	97.46

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	166 230 338.99
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	77 419.87
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	166 307 758.86
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 721 841.61
Forderungen aus Zeichnungen	4 353 825.49
Zinsforderungen aus Wertpapieren	373 307.23
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	543.32
Total Aktiva	173 757 276.51
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-2 000 000.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 090 104.78
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 840.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 576.56
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-872.79
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-27 289.75
Total Passiva	-3 117 394.53
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	170 639 881.98

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 677.18
Zinsen auf Wertpapiere	572 682.64
Total Erträge	580 359.82
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-749 656.56
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-17 466.32
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 017.80
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 282.22
Total Aufwendungen	-774 422.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-194 063.08
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-318 077.57
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	774 109.52
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-157.85
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	455 874.10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	261 811.02
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	144 701.54
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-21 013.94
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	123 687.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	385 498.62

Veränderungen des Nettovermögens

	1.11.2015-31.10.2016	GBP
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		206 781 432.44
Zeichnungen	153 852 990.71	
Rücknahmen	-190 380 039.79	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-36 527 049.08
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-194 063.08	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	455 874.10	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	123 687.60	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		385 498.62
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		170 639 881.98

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2015-31.10.2016	
Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		22 947.0440
Anzahl der ausgegebenen Anteile		295 887.3260
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-112 935.1990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		205 899.1710
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		4.7000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-0.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		3.9000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		159 525.4890
Anzahl der ausgegebenen Anteile		139 346.6270
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-132 364.3990
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		166 507.7170
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		607 518.1260
Anzahl der ausgegebenen Anteile		79 363.6010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-671 246.6960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		15 635.0310

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2016

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	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 13-15.12.16	1 000 000.00	1 000 740.00	0.59
GBP	DAIMLER AG 1.62500% 14-02.12.16	3 000 000.00	3 002 250.00	1.76
GBP	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.12500% 02-14.02.17	1 500 000.00	1 521 990.00	0.89
GBP	ING BANK NV-REG-S 3.87500% 11-23.12.16	1 000 000.00	1 004 420.00	0.59
GBP	JPMORGAN CHASE & CO 4.25000% 11-25.01.17	1 500 000.00	1 511 805.00	0.89
GBP	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 3.25000% 11-07.12.16	1 000 000.00	1 002 770.00	0.59
GBP	MORGAN STANLEY 5.75000% 07-14.02.17	1 000 000.00	1 013 420.00	0.59
GBP	SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.12500% 12-15.12.16	1 500 000.00	1 501 320.00	0.88
Total GBP			11 558 715.00	6.78

Total Medium-Term Notes, fester Zins **11 558 715.00** **6.78**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+18BP 14-03.04.18	2 000 000.00	2 000 160.00	1.17
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+35BP 16-03.05.18	2 000 000.00	2 000 000.00	1.17
GBP	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3M LIBOR+25BP 15-06.02.17	1 000 000.00	999 560.00	0.59
GBP	BPCE SA 3M LIBOR+80BP 14-06.03.17	400 000.00	400 480.00	0.23
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3M LIBOR+18BP 15-07.12.16	1 000 000.00	999 957.00	0.59
GBP	EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 3M LIBOR+20BP 12-22.02.17	3 000 000.00	3 001 920.00	1.76
GBP	LANDESKREDITBANK B-WUERT FOERDERBK 3M LIBOR+18BP 13-18.07.17	2 000 000.00	2 000 420.00	1.17
GBP	LLOYDS BANK PLC-REG-S 3M LIBOR+25BP 14-16.01.17	4 000 000.00	4 000 960.00	2.34
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+48BP 13-12.11.16	2 400 000.00	2 400 000.00	1.41
GBP	NRW.BANK 3M LIBOR+8BP 15-11.11.16	5 000 000.00	4 999 950.00	2.93
Total GBP			22 803 407.00	13.36

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **22 803 407.00** **13.36**

Anleihen, fester Zins

GBP				
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.12500% 14-07.12.16	5 000 000.00	5 003 600.00	2.93
Total GBP			5 003 600.00	2.93

Total Anleihen, fester Zins **5 003 600.00** **2.93**

Anleihen, variabler Zins

GBP				
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3M LIBOR+20BP 14-17.07.17	3 000 000.00	3 000 870.00	1.76
Total GBP			3 000 870.00	1.76

Total Anleihen, variabler Zins **3 000 870.00** **1.76**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **42 366 592.00** **24.83**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

GBP				
GBP	UNITED KINGDOM TB 0.00000% 15.08.16-13.02.17	5 000 000.00	4 996 250.00	2.93
Total GBP			4 996 250.00	2.93

Total Treasury-Bills, Nullcoupon **4 996 250.00** **2.93**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **4 996 250.00** **2.93**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 10.08.16-10.11.16	1 000 000.00	999 929.28	0.59
Total GBP			999 929.28	0.59

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **999 929.28** **0.59**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	HONDA FINANCE EUROPE PLC ECP 0.00000% 28.10.16-30.01.17	3 000 000.00	2 997 185.83	1.75
GBP	PAC CAR FINANCIAL PLC-REG-S ECP 0.00000% 26.10.16-26.01.17	3 000 000.00	2 997 277.57	1.76
GBP	UBS AG/LONDON ECP 0.00000% 09.09.16-09.03.17	4 000 000.00	3 994 583.09	2.34
Total GBP			9 989 046.49	5.85

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **9 989 046.49** **5.85**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **10 988 975.77** **6.44**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP 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, fester Zins

GBP				
GBP	BANK OF MONTREAL ECD 0.60000% 09.09.16-11.09.17	2 000 000.00	2 001 729.78	1.17
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.34500% 16.08.16-16.11.16	5 000 000.00	5 000 294.14	2.93
GBP	SWEDBANK AB ECD 0.70000% 09.06.16-09.06.17	5 000 000.00	5 009 776.65	2.94
GBP	TORONTO DOMINION BANK/CANADA ECD 0.82000% 08.03.16-08.02.17	3 000 000.00	3 004 294.85	1.76
GBP	TORONTO DOMINION BANK ECD 0.79000% 15.04.16-17.01.17	2 000 000.00	2 002 252.29	1.17
Total GBP			17 018 347.71	9.97

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

17 018 347.71 **9.97**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 24.05.16-25.11.16	5 000 000.00	4 999 252.14	2.93
GBP	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 10.06.16-12.12.16	3 000 000.00	2 998 975.91	1.76
GBP	DZ BANK DT ZENTRAL-GBK LDN ECD 0.00000% 08.08.16-08.11.16	4 000 000.00	3 999 802.30	2.34
GBP	NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 17.10.16-17.02.17	5 000 000.00	4 995 006.00	2.93
GBP	SUMITOMO MITSUI BANKING ECD 0.00000% 31.10.16-31.01.17	2 000 000.00	1 997 991.27	1.17
Total GBP			18 991 027.62	11.13

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

18 991 027.62 **11.13**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	ABBAY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 17.12.15-15.12.16	4 000 000.00	3 998 443.35	2.34
GBP	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 27.07.16-27.01.17	5 000 000.00	4 995 420.66	2.93
GBP	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 03.06.16-05.12.16	5 000 000.00	4 999 291.15	2.93
GBP	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK GP ECP 0.00000% 12.09.16-13.03.17	2 000 000.00	1 997 152.40	1.17
GBP	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 11.07.16-12.12.16	1 000 000.00	999 687.19	0.58
GBP	BANQUE FEDERATIVE DIJ ECP-REG-S 0.00000% 06.07.16-06.01.17	3 000 000.00	2 997 685.43	1.76
GBP	BPCE SA ECP 0.00000% 09.08.16-09.12.16	5 000 000.00	4 998 370.61	2.93
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 16.12.15-14.12.16	3 000 000.00	2 998 885.33	1.76
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 11.04.16-10.04.17	3 000 000.00	2 995 616.93	1.75
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 11.07.16-11.01.17	2 000 000.00	1 998 567.53	1.17
GBP	DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 24.08.16-24.02.17	2 000 000.00	1 997 358.93	1.17
GBP	ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 18.07.16-18.01.17	3 000 000.00	2 998 403.24	1.76
GBP	ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 18.08.16-19.12.16	1 000 000.00	999 674.32	0.58
GBP	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 11.04.16-11.01.17	3 000 000.00	2 998 066.15	1.76
GBP	LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 20.09.16-20.03.17	5 000 000.00	4 992 897.30	2.93
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 15.08.16-15.02.17	2 000 000.00	1 997 984.21	1.17
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 31.08.16-31.01.17	3 500 000.00	3 497 043.03	2.05
GBP	OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 27.06.16-28.12.16	5 000 000.00	4 997 752.59	2.93
GBP	RABOBANK NEDERLAND/LONDON ECP 0.00000% 15.01.16-13.01.17	2 000 000.00	1 998 950.73	1.17
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 30.11.15-28.11.16	1 500 000.00	1 499 806.49	0.88
GBP	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 07.07.16-09.01.17	3 000 000.00	2 997 879.20	1.76
GBP	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 19.07.16-19.07.17	2 000 000.00	1 993 021.10	1.17
GBP	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA PLC ECP 0.00000% 25.05.16-25.11.16	2 000 000.00	1 999 668.93	1.17
GBP	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 13.09.16-14.12.16	4 000 000.00	3 998 938.96	2.34
Total GBP			71 946 565.76	42.16

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

71 946 565.76 **42.16**

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

107 955 941.09 **63.26**

Total des Wertpapierbestandes

166 307 758.86 **97.46**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

2 721 841.61 **1.60**

Andere Aktiva und Passiva

1 610 281.51 **0.94**

Total des Nettovermögens

170 639 881.98 **100.00**

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2016	31.10.2015	31.10.2014
Nettovermögen in USD		4 112 506 313.77	3 434 820 584.38	4 104 842 279.08
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		381 607.1520	10 006.9920	4 176.7100
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 746.92	1 735.68	1 731.98
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		9 000.5560	15 592.7140	18 662.0540
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 036.11	1 029.95	1 028.19
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		18 505.0530	8 250.4330	6 336.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 033.71	1 025.70	1 022.19
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		42.1000	28.6000	32.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 172 539.94	5 145 015.61	5 138 325.14
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		1 711 018.2270	1 730 620.4910	1 903 118.6660
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 736.36	1 732.64	1 730.62
Klasse (CAD hedged) P-acc¹	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		108 402.2790	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 001.40	-	-
Klasse Q-acc²	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		204 773.8270	-	7 017.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.53	-	100.07
Klasse (CAD hedged) Q-acc¹	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		8 261.0710	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.15	-	-
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		12 057.2650	23 874.1470	58 970.9890
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 437.10	10 356.04	10 320.52

¹ Erste NAV 6.7.2016

² 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	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Klasse F-acc	USD	0.6%	0.2%	0.1%
Klasse (CAD hedged) F-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse I-A1-acc	USD	0.6%	0.2%	0.1%
Klasse I-X-acc	USD	0.8%	0.3%	0.2%
Klasse K-1-acc	USD	0.5%	0.1%	0.1%
Klasse P-acc	USD	0.2%	0.1%	0.1%
Klasse (CAD hedged) P-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse Q-acc ¹	USD	-	-	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse U-X-acc	USD	0.8%	0.3%	0.2%

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.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Berichtsjahr vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 stiegen die US-Geldmarktzinsen von 33 auf 88 Basispunkte (3-Monats-USD-Libor). Am 16. Dezember 2015 hob der US-Offenmarktausschuss die Zielbandbreite für die Federal Funds Rate um 25 Bp auf 0.25% bis 0.50% an. Dies war die erste Zinserhöhung seit Juni 2006.

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	19.25
Frankreich	16.88
Niederlande	11.24
Schweden	11.06
Australien	9.10
Luxemburg	8.80
Finnland	4.82
Deutschland	4.65
Kanada	3.44
Singapur	3.15
Belgien	3.07
Vereinigte Staaten	2.92
Supranational	0.93
Dänemark	0.52
Japan	0.07
Total	99.90

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	77.61
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.37
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.97
Versicherungen	4.20
Gesundheits- & Sozialwesen	3.00
Supranationale Organisationen	0.92
Erdöl	0.83
Total	99.90

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2016
Wertpapierbestand, Einstandswert	4 098 031 967.73
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	10 413 215.18
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	4 108 445 182.91
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	12 424 212.87
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	127 438.91
Forderungen aus Zeichnungen	7 462 673.73
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 343 017.50
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 827.09
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 553 808.96
Total Aktiva	4 128 250 544.05
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-127 501.79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 297 713.05
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 241 125.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 177.84
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-37 711.64
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 319 015.44
Total Passiva	-15 744 230.28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4 112 506 313.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2015-31.10.2016
Zinsertrag auf liquide Mittel	232 820.29
Zinsen auf Wertpapiere	6 710 341.14
Total Erträge	6 943 161.43
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 310 622.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-373 561.03
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-148 599.63
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 791.67
Total Aufwendungen	-17 837 574.85
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 894 413.42
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 602 759.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	16 950 060.86
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-1 132 661.84
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-26 176.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 188 463.95
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	3 294 050.53
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	488 919.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	6 689 746.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	-1 553 808.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 624 856.93
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	8 918 907.46

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2015-31.10.2016

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		3 434 820 584.38
Zeichnungen	3 506 211 730.23	
Rücknahmen	-2 837 444 908.30	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		668 766 821.93
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-10 894 413.42	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 188 463.95	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	5 624 856.93	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		8 918 907.46
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		4 112 506 313.77

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2015-31.10.2016

Klasse		F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		10 006.9920
Anzahl der ausgegebenen Anteile		617 705.1800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-246 105.0200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		381 607.1520
Klasse		(CAD hedged) F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		9 251.7490
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-429.4810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8 822.2680
Klasse		I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		15 592.7140
Anzahl der ausgegebenen Anteile		10 427.5020
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-17 019.6600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		9 000.5560
Klasse		I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		8 250.4330
Anzahl der ausgegebenen Anteile		17 605.7280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-7 351.1080
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		18 505.0530
Klasse		K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		28.6000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		39.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-25.5000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		42.1000
Klasse		P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		1 730 620.4910
Anzahl der ausgegebenen Anteile		1 034 126.2320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-1 053 728.4960
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		1 711 018.2270
Klasse		(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		121 552.7390
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-13 150.4600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		108 402.2790
Klasse		Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		776 519.5550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-571 745.7280
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		204 773.8270
Klasse		(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		8 261.0710
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		8 261.0710
Klasse		U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres		23 874.1470
Anzahl der ausgegebenen Anteile		22 598.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-34 414.8820
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres		12 057.2650

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2016

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 10.06.16-19.12.16	85 000 000.00	84 934 808.57	2.07
Total USD		84 934 808.57	2.07

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

84 934 808.57 **2.07**

Notes, fester Zins

USD

USD ABN AMRO BANK NV-REG-S 4.25000% 12-02.02.17	5 200 000.00	5 237 804.00	0.13
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.25000% 14-17.03.17	7 450 000.00	7 451 855.05	0.18
Total USD		12 689 659.05	0.31

Total Notes, fester Zins

12 689 659.05 **0.31**

Notes, variabler Zins

USD

USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ-REG-S 3M LIBOR+41BP 14-10.03.17	3 000 000.00	3 000 120.00	0.07
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 3M LIBOR+60BP 16-23.03.18	24 500 000.00	24 559 290.00	0.60
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3M LIBOR+14BP 16-16.12.17	38 000 000.00	38 053 580.00	0.92
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BK NV-REG-S 3M LIBOR+12BP 15-13.10.17	41 000 000.00	41 000 000.00	1.00
USD NORDEA BANK AB-REG-S 3M LIBOR+36BP 14-04.04.17	12 000 000.00	12 007 932.00	0.29
Total USD		118 620 922.00	2.88

Total Notes, variabler Zins

118 620 922.00 **2.88**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+7BP 15-14.07.17	36 500 000.00	36 507 665.00	0.89
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 3M LIBOR+38BP 16-15.03.18	37 000 000.00	37 041 810.00	0.90
USD FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+12BP 16-16.01.18	39 400 000.00	39 417 336.00	0.96
USD KOMMUNEKREDIT-REG-S 3M LIBOR+18BP 16-08.09.17	21 500 000.00	21 515 265.00	0.52
USD ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+26BP 15-03.02.17	3 000 000.00	3 001 650.00	0.07
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 3M LIBOR+9BP 15-28.09.17	39 500 000.00	39 514 733.50	0.96
Total USD		176 998 459.50	4.30

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

176 998 459.50 **4.30**

Anleihen, fester Zins

USD

USD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 1.50000% 12-13.03.17	2 000 000.00	2 003 564.00	0.05
Total USD		2 003 564.00	0.05

Total Anleihen, fester Zins

2 003 564.00 **0.05**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD NRW.BANK-REG-S 3M LIBOR+13BP 15-14.11.16	20 000 000.00	20 001 200.00	0.49
Total USD		20 001 200.00	0.49

Total Anleihen, variabler Zins

20 001 200.00 **0.49**

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

415 248 613.12 **10.10**

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

Notes, fester Zins

USD

USD NORDEA BANK AB-REG-S 3.12500% 12-20.03.17	4 269 000.00	4 302 985.50	0.11
Total USD		4 302 985.50	0.11

Total Notes, fester Zins

4 302 985.50 **0.11**

Notes, variabler Zins

USD

USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3M LIBOR+17BP 15-13.01.17	6 000 000.00	6 001 734.00	0.14
USD CHEVRON CORP 3M LIBOR+10BP 14-09.11.16	34 000 000.00	34 002 312.00	0.83
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+25BP 14-09.12.16	4 402 000.00	4 402 748.34	0.11
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 3M LIBOR+28BP 14-23.11.16	22 670 000.00	22 676 007.55	0.55
USD WELLS FARGO BANK NA 3M LIBOR+55BP 16-07.09.17	10 000 000.00	10 025 000.00	0.24
USD WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+43BP 13-25.11.16	16 000 000.00	16 006 240.00	0.39
USD WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+33BP 14-19.05.17	57 500 000.00	57 548 990.00	1.40
Total USD		150 663 031.89	3.66

Total Notes, variabler Zins

150 663 031.89 **3.66**

UBS (Lux) Money Market Fund – USD
Jahresbericht per 31. Oktober 2016

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

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+46BP 16-14.09.17	10 000 000.00	10 009 800.00	0.24
USD	BNP PARIBAS SA 3M LIBOR+48BP 14-07.05.17	22 985 000.00	22 997 825.63	0.56
USD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+39BP 16-06.09.17	5 000 000.00	4 999 650.00	0.12
Total USD			38 007 275.63	0.92

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

38 007 275.63 **0.92**

Anleihen, variabler Zins

USD

USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+43BP 13-02.12.16	15 000 000.00	15 006 870.00	0.37
USD	RABOBANK NEDERLAND NV/NY 3M LIBOR+33BP 14-28.04.17	33 000 000.00	33 016 071.00	0.80
Total USD			48 022 941.00	1.17

Total Anleihen, variabler Zins

48 022 941.00 **1.17**

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

240 996 234.02 **5.86**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 30.03.16-29.03.17	1 500 000.00	1 493 470.66	0.04
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 18.10.16-18.07.17	70 000 000.00	69 349 680.45	1.68
Total USD			70 843 151.11	1.72

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

70 843 151.11 **1.72**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 13.07.16-12.12.16	17 000 000.00	16 988 850.19	0.41
USD	LANDESBANK HESSEN-T LDN REG-S ECP 0.00000% 18.10.16-18.07.17	5 000 000.00	4 956 686.83	0.12
USD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 13.10.16-13.04.17	50 000 000.00	49 762 190.94	1.21
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 28.09.16-28.03.17	30 000 000.00	29 877 944.95	0.73
Total USD			101 585 672.91	2.47

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

101 585 672.91 **2.47**

Medium-Term Notes, variabler Zins

USD

USD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+40BP 16-31.08.17	10 000 000.00	9 998 200.00	0.25
Total USD			9 998 200.00	0.25

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

9 998 200.00 **0.25**

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

182 427 024.02 **4.44**

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

USD

USD	HSBC BANK PLC ECD 0.95000% 29.04.16-30.11.16	77 000 000.00	77 026 582.81	1.87
USD	HSBC BANK PLC ECD 1.29500% 18.10.16-25.07.17	50 000 000.00	50 040 608.06	1.22
Total USD			127 067 190.87	3.09

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

127 067 190.87 **3.09**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD

USD	BANK OF MONTREAL ECD 0.00000% 11.05.16-14.11.16	10 000 000.00	9 998 296.04	0.24
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBIS-REG-S ECD 0.00000% 18.08.16-18.11.16	49 000 000.00	48 986 980.51	1.19
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECD 0.00000% 12.10.16-13.07.17	60 000 000.00	59 472 713.23	1.45
USD	BNP PARIBAS ECD 0.00000% 15.08.16-15.02.17	53 000 000.00	52 849 656.81	1.28
USD	COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.00000% 23.09.16-23.03.17	81 000 000.00	80 707 829.17	1.96
USD	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 20.07.16-20.01.17	63 000 000.00	62 889 697.92	1.53
USD	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 27.05.16-28.11.16	80 000 000.00	79 963 803.48	1.94
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA ECD 0.00000% 11.10.16-11.07.17	53 000 000.00	52 551 832.00	1.28
USD	LA BANQUE POSTALE ECD 0.00000% 26.04.16-26.01.17	120 000 000.00	119 765 282.28	2.91
USD	LANDESBANK HESSEN-T LDN-REG-S ECD 0.00000% 08.08.16-08.02.17	100 000 000.00	99 740 830.24	2.43
USD	MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 10.08.16-10.11.16	20 000 000.00	19 996 472.73	0.49
USD	MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 11.08.16-14.11.16	20 000 000.00	19 995 023.13	0.49
USD	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 12.07.16-13.12.16	70 000 000.00	69 943 697.52	1.70
USD	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 17.08.16-18.11.16	10 000 000.00	9 996 905.90	0.24
USD	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 01.07.16-10.01.17	81 000 000.00	80 886 028.62	1.97
USD	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 22.09.16-22.03.17	40 000 000.00	39 843 242.55	0.97
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECD 0.00000% 06.07.16-04.11.16	26 000 000.00	25 998 620.35	0.63
USD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 06.05.16-07.11.16	88 000 000.00	87 992 969.67	2.14
USD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 08.08.16-08.02.17	15 000 000.00	14 965 685.53	0.36
Total USD			1 036 545 567.68	25.20

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

1 036 545 567.68 **25.20**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD

USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.07.16-06.01.17	89 500 000.00	89 384 460.22	2.17
USD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 08.08.16-16.11.16	40 000 000.00	39 990 391.26	0.97
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 13.07.16-09.02.17	31 500 000.00	31 430 617.56	0.76
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 22.07.16-09.02.17	6 000 000.00	5 986 283.80	0.15
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 15.09.16-17.01.17	86 000 000.00	85 853 549.01	2.09
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 03.05.16-03.11.16	20 000 000.00	19 999 294.88	0.49
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 12.07.16-13.02.17	50 000 000.00	49 881 990.92	1.21
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 27.07.16-27.01.17	75 000 000.00	74 866 401.52	1.82
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 20.10.16-13.02.17	3 000 000.00	2 992 423.54	0.07
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 27.04.16-27.01.17	4 000 000.00	3 992 688.34	0.10
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 29.08.16-27.01.17	99 000 000.00	98 790 026.70	2.40
USD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 06.06.16-06.12.16	21 000 000.00	20 987 846.53	0.51
USD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 29.07.16-27.01.17	9 000 000.00	8 981 156.54	0.22
USD	AMP GROUP FINANCE SERVICES ECP 0.00000% 16.08.16-16.02.17	37 000 000.00	36 900 409.75	0.90
USD	ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 07.07.16-09.01.17	51 000 000.00	50 932 067.73	1.24
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.08.16-03.02.17	50 000 000.00	49 879 900.82	1.21
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 04.10.16-03.02.17	4 000 000.00	3 990 561.10	0.10
USD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 06.09.16-06.03.17	55 000 000.00	54 810 497.90	1.33
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 26.05.16-28.11.16	63 000 000.00	62 976 733.08	1.53
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 10.06.16-12.12.16	83 000 000.00	82 942 249.55	2.02
USD	DBS BANK LTD-REG-S ECP 0.00000% 15.07.16-15.11.16	80 000 000.00	79 985 020.50	1.94
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.08.16-08.02.17	85 000 000.00	84 789 102.33	2.06
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 30.09.16-30.06.17	10 000 000.00	9 921 824.80	0.24
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 05.10.16-30.06.17	50 000 000.00	49 583 190.01	1.21
USD	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.08.16-07.02.17	81 000 000.00	80 805 197.24	1.96
USD	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 12.09.16-09.06.17	39 000 000.00	38 716 404.64	0.94
USD	LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 25.04.16-25.01.17	29 000 000.00	28 940 062.50	0.70
USD	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 09.09.16-09.12.16	32 000 000.00	31 976 001.20	0.78
USD	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 03.05.16-03.11.16	20 000 000.00	19 999 411.21	0.49
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.07.16-12.01.17	1 500 000.00	1 498 007.47	0.04
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 08.08.16-08.11.16	20 000 000.00	19 997 263.09	0.49
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.08.16-09.02.17	63 000 000.00	62 847 752.25	1.53
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.08.16-17.02.17	20 000 000.00	19 946 594.01	0.48
USD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.09.16-06.02.17	35 000 000.00	34 911 407.94	0.85
USD	OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 11.07.16-12.01.17	33 000 000.00	32 950 712.76	0.80
USD	RABOBANK NEDERLAND AUST-REG-S ECP 0.00000% 01.09.16-01.03.17	75 000 000.00	74 725 426.47	1.82
USD	SBAB BANK AB ECP 0.00000% 12.01.16-12.01.17	40 000 000.00	39 947 563.21	0.97
USD	SBAB BANK AB ECP 0.00000% 11.10.16-11.04.17	85 000 000.00	84 614 543.37	2.06
USD	SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 14.04.16-17.01.17	80 000 000.00	79 888 287.02	1.94
USD	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 18.10.16-18.01.17	35 000 000.00	34 936 012.98	0.85
USD	SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 28.09.16-28.06.17	97 000 000.00	96 225 671.37	2.34
USD	SWEDBANK ECP-REG-S 0.00000% 24.10.16-24.07.17	27 000 000.00	26 778 078.84	0.65
USD	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 04.08.16-06.02.17	52 000 000.00	51 877 081.07	1.26
USD	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 05.08.16-13.02.17	70 000 000.00	69 821 507.34	1.70
USD	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 19.10.16-18.10.17	5 000 000.00	4 936 605.82	0.12
USD	ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 26.07.16-28.11.16	70 000 000.00	69 972 273.01	1.70
Total USD			2 106 160 553.20	51.21

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

2 106 160 553.20

51.21

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

3 269 773 311.75

79.50

Total des Wertpapierbestandes

4 108 445 182.91

99.90

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CAD	103 865 000.00	USD	79 054 647.53	3.11.2016	-1 557 911.85	-0.04
USD	580 720.09	CAD	770 000.00	3.11.2016	6 200.41	0.00
USD	904 054.28	CAD	1 185 000.00	3.11.2016	19 890.88	0.00
USD	504 074.67	CAD	665 000.00	3.11.2016	7 898.58	0.00
USD	322 954.72	CAD	430 000.00	3.11.2016	2 119.06	0.00
CAD	8 875 000.00	USD	6 653 322.54	3.11.2016	-31 423.64	0.00
CAD	109 690 000.00	USD	81 860 041.64	30.11.2016	-2 536.55	0.00
USD	81 844 893.89	CAD	109 690 000.00	3.11.2016	1 954.15	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					-1 553 808.96	-0.04

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

12 424 212.87

0.30

Andere Aktiva und Passiva

-6 809 273.05

-0.16

Total des Nettovermögens

4 112 506 313.77

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 Nettofondsvermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwerts würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem 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 Handelstag 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 2016 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 2016 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.314147
USD 1 = CAD	1.340250
USD 1 = CHF	0.988900
USD 1 = EUR	0.912242
USD 1 = GBP	0.819068

Für die liquidierten oder fusionierten Subfonds wurden für die Konsolidierung die Wechselkurse per Liquidations oder Fusionsdatum verwendet.

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 – CAD
 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	31.10.2015	31.10.2016
– AUD F-acc	0.120%	0.120%
– CHF F-acc	0.050%	0.050%
– CHF K-1-acc	0.050%	0.050%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2015	31.10.2016
– 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%
– 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	0.610%	0.290%
– USD P-acc	0.260%	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 Prüfungsgesellschaft 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 Vertriebssträger 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 Anteilklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilklassen 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 Anteilklassen 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.

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2015 bis zum 31. Oktober 2016 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 K-1-acc	0.26%
– AUD P-acc	0.74%
– AUD Q-acc	0.26%
– CHF F-acc	0.07%
– CHF K-1-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.07%
– CHF Q-acc	0.07%
– CHF U-X-acc	0.01%
– EUR F-acc	0.06%
– EUR I-A1-acc	0.06%
– EUR I-A3-acc	0.07%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR K-1-acc	0.07%
– EUR P-acc	0.07%
– EUR Q-acc	0.07%
– EUR U-X-acc	0.01%
– GBP F-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.25%
– GBP P-acc	0.50%
– GBP Q-acc	0.25%
– USD F-acc	0.14%
– USD (CAD hedged) F-acc	0.14%
– USD I-A1-acc	0.19%
– USD I-X-acc	0.01%
– USD K-1-acc	0.25%
– USD P-acc	0.57%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.42%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.38%
– USD U-X-acc	0.01%

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

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

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

Erläuterung 7 – 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 2016 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
– CAD	- CAD
– CHF	3 323.90 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 – Fusion

Per 5. Juli 2016 wurde der Subfonds UBS (Lux) Money Market Fund – CAD in den Subfonds UBS (Lux) Money Market Fund – USD fusioniert.

Erläuterung 9 – 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 10 – 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 der 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*

Wenn die Gegenpartei eine andere als UBS AG ist, verfügen die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Money Market Fund – USD		
Canadian Imperial Bank	-9 413.70 USD	0.00 USD
JP Morgan	13 516.59 USD	0.00 USD
UBS AG	-1 557 911.85 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 Verpflichtungsansatz 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 der Verwaltungsgesellschaft hat Grundsätze für die Vergütung beschlossen, deren Ziel es ist, zu gewährleisten, dass die Vergütung den geltenden Regulierungsvorschriften entspricht, konkret den Vorschriften gemäss (i) OGAW-Richtlinie 2014/91/EU, dem ESMA-Abschlussbericht über eine solide Vergütungspolitik gemäss OGAW-Richtlinie und AIFM-Richtlinie, verkündet am 31. März 2016, (ii) AIFM-Richtlinie 2011/61/EU, die im luxemburgischen AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 umgesetzt wurde, in der jeweils aktuellen Fassung, die ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäss den AIFM, verkündet am 11. Februar 2013, sowie (iii) CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für die Vergütungsgrundsätze im Finanzsektor, herausgegeben am 1. Februar 2010; sowie die Einhaltung der Rahmenrichtlinien der UBS AG zur Vergütung. Diese Vergütungsgrundsätze werden mindestens einmal jährlich überprüft.

Die Vergütungsgrundsätze fördern eine solide und effektive Risikomanagementumgebung, stehen in Einklang mit den Interessen der Anleger und halten von

der Übernahme von Risiken ab, die nicht mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen dieser OGAW/AIF übereinstimmen. Die Vergütungsgrundsätze gewährleisten darüber hinaus die Übereinstimmung mit den Strategien, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der OGAW/AIF, einschliesslich Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Dieser Ansatz konzentriert sich des Weiteren unter anderem auf:

- Die Leistungsbeurteilung, die innerhalb eines mehrjährigen Rahmens erfolgt, der für die den Anlegern des Subfonds empfohlenen Haltedauern angemessen ist, um sicherzustellen, dass der Beurteilungsprozess auf der längerfristigen Leistung des Fonds und seiner Anlagerisiken basiert und dass die tatsächliche Zahlung der leistungsbasierten Bestandteile der Vergütung über den gleichen Zeitraum hinweg erfolgt;
- Die Vergütung aller Mitglieder des Personals besteht aus einem ausgewogenen Verhältnis zwischen festen und variablen Elementen. Der feste Bestandteil der Vergütung stellt einen ausreichend hohen Anteil der Gesamtvergütung dar und ermöglicht eine flexible Bonusstrategie, einschliesslich der Möglichkeit, keinen variablen Vergütungsbestandteil zu zahlen. Die feste Vergütung wird unter Beachtung der Rolle des einzelnen Mitarbeiters festgelegt, einschliesslich der Verantwortung und der Komplexität der Arbeit, der Leistung und der lokalen Marktbedingungen. Es soll des Weiteren darauf hingewiesen werden, dass die Verwaltungsgesellschaft manchen Mitarbeitern nach eigenem Ermessen Nebenleistungen anbieten kann, die ein integraler Bestandteil der festen Vergütung sind.

Alle relevanten Angaben sind gemäss den Vorschriften der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU angegeben. Aktionäre können weitere Angaben über die Vergütungsgrundsätze, u.a. die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Nebenleistungen, die Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Nebenleistungen zuständigen Personen, gegebenenfalls die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, unter http://www.ubs.com/lu/en/asset_management/investor_information.html finden.

Eine gedruckte Version dieser Unterlagen ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die ersten jährlichen Vergütungsinformationen stehen erst in 2017 für das Jahr 2016 zur Verfügung.

Ungeprüfte Informationen

3) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtsendite-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.

