

Jahresbericht 2017/2018

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2018

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



Geprüfter Jahresbericht per 31. Oktober 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
Prüfungsvermerk	10	
UBS (Lux) Money Market Fund	13	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	14	INSTITUTIONAL-acc ¹ LU0395200958 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	19	F-acc LU0454362921 K-1-acc LU0395198798 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	24	F-acc LU0454363739 I-B-acc LU0395206641 INSTITUTIONAL-acc ¹ LU0395206054 I-X-acc LU0395206724 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 PREMIER-acc ¹ LU0395206484 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	30	F-acc LU0454364034 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	35	F-acc LU0454364208 (CAD hedged) F-acc LU1397021665 INSTITUTIONAL-acc ¹ 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 (Anhang)	42	
Ungeprüfte Informationen	49	

¹ Siehe Erläuterung 8

Verkaufsrestriktionen

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

Internetadresse

www.ubs.com/funds

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat

André Müller-Wegner, Vorsitzender
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Andreas Schlatter, Mitglied
Independent Director, Küttigen, Schweiz

Pascal Kistler, Mitglied
Managing Director, UBS Business Solutions AG, Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Independent Director, Luxemburg

Portfolio Manager

UBS AG, UBS Asset Management
Basel und Zürich

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Administrationsstelle

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

Vertrieb in Deutschland

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

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

Vertrieb in Liechtenstein

Zahlstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

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

* Restricted foreign scheme

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

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

Charakteristik des Fonds

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

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

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

Die Vertragsbedingungen wurden mittels Hinterlegungsvermerk erstmals am 19. November 1988 sowie zuletzt am 13. August 2018 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht. Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «RESA» und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

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

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

Zum 31. Oktober 2018 sind folgende Subfonds aktiv:

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

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

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

«P»

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

«N»

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

«K-1»

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

«K-X»

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

«F»

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

«Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

- a) für Anleger in einem gemäss «Liste A» zulässigen Land; oder
- b) für Vertragspartner der UBS AG, handelnd durch ihren Geschäftsbereich Asset Management, und andere einer Regulierung unterliegende Finanzdienstleister,

die von der Aufsichtsbehörde, der sie unterstehen, ordnungsgemäss zugelassen wurden und Anlagen in ihrem eigenen Namen tätigen und:

- auf eigene Rechnung; oder
- auf Rechnung ihrer Kunden im Rahmen schriftlicher und entgeltlicher Verträge, in denen Anlagen in Klassen von Anteilen ohne Vergütung ausdrücklich geregelt sind, wie (i) Vermögensverwaltungsmandate oder (ii) Beratungsverträge oder (iii) vergleichbare langfristige Verträge; oder
- für eine kollektive Kapitalanlage; oder
- für einen anderen einer Regulierung unterliegenden Finanzdienstleister, der gemäss den vorgenannten Rahmenbedingungen für seine Kunden tätig wird.

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

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

«INSTITUTIONAL»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«PREFERRED»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREFERRED» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts

anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, 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) eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit der UBS AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – vorliegen; oder
- (iii) der Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«PREMIER»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «PREMIER» weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, 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) eine schriftliche Vereinbarung des Anlegers mit der UBS AG – bzw. mit einem von dieser ermächtigten Vertragspartner – vorliegen; oder
- (iii) der Anleger eine Einrichtung zur beruflichen Vorsorge der UBS Group AG oder eine ihrer 100 prozentigen Konzerngesellschaften sein.

«I-B»

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

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

Die Absicherung des Schwankungsrisikos erfolgt wie oben unter «hedged» beschrieben.

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können

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

«UKdist»

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

«seeding»

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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



An die Anteilhaber des

UBS (Lux) Money Market Fund

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UBS (Lux) Money Market Fund und seiner jeweiligen Teilfonds (der «Fonds») zum 31. Oktober 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Oktober 2018;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte zum 31. Oktober 2018;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen (Anhang).

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance

du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Abschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

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

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind zuständig für die Beaufsichtigung des Abschlusserstellungsprozesses.

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

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 8. Februar 2019

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Valérie Piastrelli

UBS (Lux) Money Market Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 599 356 922.53
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 881 603.50
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 609 238 526.03
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	112 232 132.12
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	3 764 987.96
Forderungen aus Zeichnungen	24 797 642.31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7 205 061.97
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	760.70
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 829.00
Total Aktiva	5 757 232 282.09
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-101 109.97
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-52 507 883.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 119 247.28
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 135 267.24
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-56 186.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-123 465.98
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 314 919.51
Total Passiva	-68 043 160.51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5 689 189 121.58

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 113 467.36
Zinsen auf Wertpapiere	22 159 435.85
Sonstige Erträge	2 239.75
Total Erträge	23 275 142.96
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 649 420.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-580 655.49
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-376 486.34
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 141 968.26
Total Aufwendungen	-22 748 530.99
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	526 611.97
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-17 331 778.95
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	49 344 102.69
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-986 114.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-762 566.59
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	30 263 642.33
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	30 790 254.30
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	4 986 431.44
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 982 180.48
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	429 355.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 433 606.35
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	33 223 860.65

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in AUD		204 201 521.30	207 815 157.76	251 863 343.67
Klasse INSTITUTIONAL-acc^{1/2}	LU0395200958			
Anteile im Umlauf		2 052.7300	2 052.7300	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 019.56	1 001.50	-
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 637 234.66	6 524 279.24	6 417 001.30
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		79 891.3490	83 254.5320	104 603.1060
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 320.83	2 292.42	2 265.70
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		102 821.0890	88 998.9710	90 907.6620
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		110.72	108.83	107.03

¹ Erste NAV 2.10.2017

² Siehe Erläuterung 8

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse INSTITUTIONAL-acc ¹	AUD	1.8%	-	-
Klasse K-1-acc	AUD	1.7%	1.7%	2.0%
Klasse P-acc	AUD	1.2%	1.2%	1.5%
Klasse Q-acc	AUD	1.7%	1.7%	2.0%

¹ Siehe Erläuterung 8

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 bewegten sich die kurzfristigen Zinsen in Australien aufwärts, gemessen an der dreimonatigen Bank Bill Swap Rate (BBSW). Der Referenzzins begann den Berichtszeitraum bei 1.645% und beendete ihn bei 1.86%, nachdem er Mitte Juni bei 2.06% den Höhepunkt erreicht hatte. Dies deutete auf restriktivere Finanzierungsbedingungen am Markt hin. Die Reserve Bank of Australia hielt die offizielle Zielmarke für die Cash Rate unverändert bei 1.50% und wird den Leitzins voraussichtlich vor Mitte 2020 nicht weiter anheben.

Der Subfonds erzielte im Geschäftsjahr einen positiven Ertrag.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	20.39
Deutschland	17.56
Frankreich	9.83
Norwegen	7.34
Luxemburg	7.10
Grossbritannien	6.85
Niederlande	5.61
Vereinigte Staaten	5.25
Supranational	4.43
Finnland	3.89
Singapur	3.18
Schweden	2.96
Schweiz	2.46
Total	96.85

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	73.14
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	13.56
Supranationale Organisationen	4.43
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.39
Computer & Netzwerkausrüster	1.33
Total	96.85

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	197 498 256.98
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	271 174.15
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	197 769 431.13
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	6 000 000.00
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	5 312 152.33
Forderungen aus Zeichnungen	108 542.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 186 491.41
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 073.29
Total Aktiva	210 377 690.85
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-5 935 835.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-154 868.00
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-79 102.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 997.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-4 366.56
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-85 466.28
Total Passiva	-6 176 169.55
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	204 201 521.30

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	53 106.18
Zinsen auf Wertpapiere	2 055 468.83
Total Erträge	2 108 575.01
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 383 811.27
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 366.78
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-13 326.49
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-7 085.48
Total Aufwendungen	-1 424 590.02
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	683 984.99
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-927 664.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 973 567.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-161.06
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 045 742.18
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	2 729 727.17
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-39 510.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-112 080.96
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-151 591.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 578 135.83

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2017-31.10.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	207 815 157.76
Zeichnungen	90 566 333.01
Rücknahmen	-96 758 105.30
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-6 191 772.29
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	683 984.99
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	2 045 742.18
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-151 591.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	2 578 135.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	204 201 521.30

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.10.2018
Klasse	INSTITUTIONAL-acc¹
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 052.7300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	2 052.7300
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 254.5320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	37 345.1280
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 708.3110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	79 891.3490
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	88 998.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 923.0030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-27 100.8850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	102 821.0890

¹ Siehe Erläuterung 8

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD	ABN AMRO BANK NV-REG-S 5.25000% 13-23.07.19	5 418 000.00	2.70
AUD	APPLE INC-REG-S 2.85000% 15-28.08.19	2 700 000.00	1.33
AUD	BNP PARIBAS 5.25000% 13-19.09.19	6 000 000.00	3.00
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.25000% 03-28.12.18	1 355 000.00	0.67
AUD	EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 4.00000% 14-29.01.19	7 655 000.00	3.77
AUD	KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 4.00000% 14-23.01.19	8 500 000.00	4.18
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.50000% 13-22.01.19	5 000 000.00	2.46
AUD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.12500% 13-06.12.18	8 000 000.00	3.92
AUD	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD 4.25000% 14-15.05.19	4 613 000.00	2.28
AUD	WESTPAC BANKING CORP 4.50000% 14-25.02.19	1 300 000.00	0.64
AUD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.37500% 13-16.04.19	6 288 000.00	3.11
Total AUD			28.06

Total Medium-Term Notes, fester Zins 57 293 244.72 28.06

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden 57 293 244.72 28.06

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

Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins

AUD			
AUD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA CD 3M BBSW+888P 14-24.04.19	5 300 000.00	2.60
Total AUD			2.60

Total Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins 5 312 614.00 2.60

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD			
AUD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 4.50000% 14-10.04.19	6 000 000.00	2.96
Total AUD			2.96

Total Medium-Term Notes, fester Zins 6 055 320.00 2.96

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD			
AUD	UBS AG AUSTRALIA-REG-S 3M BBSW+95BP 14-27.08.19	5 000 000.00	2.46
Total AUD			2.46

Total Medium-Term Notes, variabler Zins 5 016 250.00 2.46

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 16 384 184.00 8.02

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD			
AUD	MIZUHO BANK LTD ECD 0.00000% 07.08.18-07.11.18	6 000 000.00	2.94
Total AUD			2.94

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon 5 997 922.68 2.94

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD			
AUD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 08.08.18-08.11.18	6 000 000.00	2.94
AUD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 16.05.18-16.11.18	8 500 000.00	4.16
AUD	BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 28.08.18-28.02.19	7 000 000.00	3.40
AUD	CAISSE DES DEPOTS-REG-S ECP 0.00000% 06.09.18-06.12.18	7 000 000.00	3.42
AUD	COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 01.11.18-01.05.19	6 000 000.00	2.91
AUD	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 26.09.18-26.02.19	6 500 000.00	3.16
AUD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 15.05.18-14.11.18	6 000 000.00	2.94
AUD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 29.06.18-18.01.19	9 000 000.00	4.39
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 20.07.18-22.01.19	9 000 000.00	4.39
AUD	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 22.08.18-22.02.19	9 000 000.00	4.38
AUD	LANDWIRTSCHAFTLICH RENBK-REG-S ECP 0.00000% 01.06.18-03.12.18	9 000 000.00	4.40
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECP 0.00000% 16.10.18-16.11.18	6 000 000.00	2.93
AUD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 15.06.18-17.12.18	6 500 000.00	3.17
AUD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.09.18-07.03.19	8 000 000.00	3.89
AUD	TORONTO DOMINION BANK/LONDON ECP 0.00000% 08.05.18-08.11.18	8 000 000.00	3.92
Total AUD			54.40

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon 111 093 169.73 54.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins			
AUD			
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKG CD 3M BBSW+88BP 13-06.11.18	7 000 000.00	7 000 910.00	3.43
Total AUD		7 000 910.00	3.43
Total Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins		7 000 910.00	3.43
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		124 092 002.41	60.77
Total des Wertpapierbestandes		197 769 431.13	96.85
Festgelder und Treuhandanlagen		5 312 152.33	2.60
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		6 000 000.00	2.94
Andere Aktiva und Passiva		-4 880 062.16	-2.39
Total des Nettovermögens		204 201 521.30	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in CHF		502 271 204.77	550 138 654.09	879 422 367.05
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		611 521.5610	829 037.5000	838 571.2510
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.77	97.59	98.45
Klasse K-1-acc¹	LU0395198798			
Anteile im Umlauf		-	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		-	4 902 615.45	4 945 562.09
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		326 234.4190	353 200.3890	573 318.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 133.39	1 143.06	1 153.07
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		198 793.9630	32 733.9840	92 610.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.27	98.10	98.97
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		5 540.1410	5 840.1410	12 282.1980
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 748.40	9 826.35	9 907.17

¹ Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 20.8.2018 im Umlauf

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse F-acc	CHF	-0.8%	-0.9%	-0.9%
Klasse K-1-acc ¹	CHF	-	-0.9%	-0.9%
Klasse P-acc	CHF	-0.8%	-0.9%	-0.9%
Klasse Q-acc	CHF	-0.8%	-0.9%	-0.9%
Klasse U-X-acc	CHF	-0.8%	-0.8%	-0.9%

¹ Die Anteilsklasse K-1-acc war bis zum 20.8.2018 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 blieben die Zinsen am CHF-Geldmarkt ziemlich konstant. Der Drei-Monats-Libor lag beim Fixing im Durchschnitt bei rund -0.735%. Darin spiegelten sich der unveränderte Leitzins der Schweizerischen Nationalbank (SNB) und die ebenfalls stabilen Zinserwartungen. Die SNB hielt die Zielbandbreite für den 3-Monats-Libor bei -1.25% bis -0.25% und den Zinssatz für Sichteinlagen bei -0.75%.

Der Subfonds wies eine negative Gesamtrendite aus, im Einklang mit dem Umfeld am CHF-Geldmarkt und der Wertentwicklung defensiver Geldmarktanlagen im Geschäftsjahr.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	14.87
Schweiz	13.08
Niederlande	12.02
Australien	8.23
Luxemburg	6.62
Deutschland	6.35
Österreich	5.46
Neuseeland	5.40
Kanada	4.88
Schweden	3.63
Norwegen	3.39
Finnland	2.80
Vereinigte Staaten	2.16
Südkorea	0.41
Supranational	0.10
Total	89.40

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	60.98
Länder- & Zentralregierungen	12.08
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.62
Immobilien	2.82
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.84
Supranationale Organisationen	1.21
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.09
Tabak & alkoholische Getränke	0.84
Verkehr & Transport	0.56
Kantone, Bundesstaaten	0.36
Total	89.40

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	451 430 791.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 390 012.42
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	449 040 779.02
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	70 686 251.62
Forderungen aus Zeichnungen	758 481.59
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 776 787.37
Total Aktiva	523 262 299.60
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-66 307.54
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 016 633.27
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-874 911.95
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 528.85
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-5 447.82
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-12 265.40
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-33 242.07
Total Passiva	-20 991 094.83
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	502 271 204.77

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	66 418.65
Zinsen auf Wertpapiere	5 941 186.05
Total Erträge	6 007 604.70
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-227 232.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 144.01
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-35 052.44
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-719 875.14
Total Aufwendungen	-1 036 304.13
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 971 300.57
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 189 453.96
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-1 046 786.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	230.46
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 236 010.05
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-6 264 709.48
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 937 523.49
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-128 132.32
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 809 391.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 455 318.31

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

Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	1.11.2017-31.10.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	550 138 654.09
Zeichnungen	441 357 407.17
Rücknahmen	-484 769 538.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-43 412 131.01
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	4 971 300.57
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-11 236 010.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 809 391.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 455 318.31
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	502 271 204.77

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.10.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	829 037.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	872 534.5250
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 090 050.4640
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	611 521.5610
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	-1.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	0.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	353 200.3890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	155 876.3950
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-182 842.3650
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	326 234.4190
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 733.9840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	581 562.3080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-415 502.3290
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	198 793.9630
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 840.1410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	12 512.4520
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-12 812.4520
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 540.1410

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

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	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19	12 875 000.00	12 976 712.50	2.58
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.62500% 09-12.08.19	4 200 000.00	4 310 040.00	0.86
Total CHF			17 286 752.50	3.44

Total Notes, fester Zins

17 286 752.50 **3.44**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF	ABN AMRO BANK NV 1.12500% 14-31.01.19	9 895 000.00	9 938 538.00	1.98
CHF	ASB FINANCE LTD 1.37500% 12-02.11.18	19 755 000.00	19 755 003.95	3.93
CHF	ASB FINANCE LTD LDN 0.87500% 13-11.06.19	7 300 000.00	7 367 160.00	1.47
CHF	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19	4 390 000.00	4 418 535.00	0.88
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18	11 400 000.00	11 403 420.00	2.27
CHF	BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 07-16.07.19	13 750 000.00	14 135 000.00	2.81
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19	19 190 000.00	19 284 031.00	3.84
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.50000% 12-13.09.19	7 250 000.00	7 391 375.00	1.47
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.87500% 09-10.09.19	7 300 000.00	7 527 760.00	1.50
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.25000% 11-09.08.19	1 500 000.00	1 534 800.00	0.31
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 07-08.02.19	2 500 000.00	2 521 500.00	0.50
CHF	GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.50000% 12-29.11.18	1 580 000.00	1 582 528.00	0.32
CHF	HSBC SFH FRANCE SA 2.00000% 10-23.04.19	2 240 000.00	2 269 568.00	0.45
CHF	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19	500 000.00	509 050.00	0.10
CHF	KOREA DEVELOPMENT BANK 1.00000% 12-21.12.18	2 060 000.00	2 064 532.00	0.41
CHF	LANSFORSKRINGAR HYPOTEK AB 1.00000% 12-29.05.19	9 155 000.00	9 239 226.00	1.84
CHF	MORGAN STANLEY 3.12500% 06-21.11.18	5 000 000.00	5 010 000.00	1.00
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18	18 165 000.00	18 168 633.00	3.62
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.50000% 06-27.12.18	4 500 000.00	4 522 050.00	0.90
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.25000% 10-03.09.19	7 500 000.00	7 689 000.00	1.53
CHF	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.25000% 06-01.03.19	1 800 000.00	1 818 180.00	0.36
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19	12 800 000.00	13 162 240.00	2.62
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 12-06.02.19	7 475 000.00	7 528 072.50	1.50
CHF	ROYAL BANK OF CANADA 0.62500% 14-09.04.19	5 200 000.00	5 228 600.00	1.04
CHF	SNCF RESEAU 3.00000% 09-24.04.19	5 380 000.00	5 474 688.00	1.09
CHF	STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19	2 800 000.00	2 822 120.00	0.56
CHF	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18	8 970 000.00	8 983 455.00	1.79
CHF	WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18	11 300 000.00	11 358 760.00	2.26
Total CHF			212 707 825.45	42.35

Total Medium-Term Notes, fester Zins

212 707 825.45 **42.35**

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-28.08.19	4 500 000.00	4 657 050.00	0.93
CHF	EBN NV 0.62500% 12-04.07.19	6 100 000.00	6 153 680.00	1.22
CHF	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19	3 000 000.00	3 045 300.00	0.61
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 11-23.07.19	13 000 000.00	13 271 700.00	2.64
CHF	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 0.87500% 13-11.03.19	4 210 000.00	4 232 313.00	0.84
Total CHF			31 360 043.00	6.24

Total Anleihen, fester Zins

31 360 043.00 **6.24**

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

261 354 620.95 **52.03**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF

CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 09.08.18-08.11.18	15 000 000.00	15 001 500.00	2.99
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 23.08.18-22.11.18	13 600 000.00	13 606 800.00	2.71
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 13.09.18-13.12.18	12 000 000.00	12 012 000.00	2.39
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 04.10.18-04.04.19	20 000 000.00	20 070 000.00	3.99
Total CHF			60 690 300.00	12.08

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

60 690 300.00 **12.08**

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

60 690 300.00 **12.08**

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

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

Anleihen, Nullcoupon

CHF				
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 18-23.04.19	5 000 000.00	5 019 200.00	1.00
Total CHF			5 019 200.00	1.00

Total Anleihen, Nullcoupon		5 019 200.00	1.00
-----------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		5 019 200.00	1.00
--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF				
CHF	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 03.09.18-03.06.19	3 000 000.00	3 013 325.12	0.60
CHF	BRED BANQUE POPULAIRE ECP 0.00000% 12.09.18-01.03.19	10 000 000.00	10 027 035.69	2.00
CHF	DNB BANK ASA ECP 0.00000% 04.07.18-05.12.18	17 000 000.00	17 015 045.92	3.39
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S-ECP 0.00000% 29.08.18-28.08.19	16 000 000.00	16 112 280.19	3.21
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S-ECP 0.00000% 03.10.18-01.10.19	11 500 000.00	11 584 173.34	2.31
CHF	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 23.08.18-23.05.19	10 000 000.00	10 047 973.23	2.00
CHF	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 09.10.18-09.04.19	10 000 000.00	10 037 602.90	2.00
CHF	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 23.08.18-22.08.19	10 000 000.00	10 070 767.99	2.00
CHF	LANDWIRTSCHAFT RENTBK-REG-S ECP 0.00000% 02.11.18-03.12.18	20 000 000.00	20 016 633.20	3.98
CHF	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.03.18-26.03.19	14 000 000.00	14 051 820.49	2.80
Total CHF			121 976 658.07	24.29

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		121 976 658.07	24.29
---	--	-----------------------	--------------

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		121 976 658.07	24.29
---	--	-----------------------	--------------

Total des Wertpapierbestandes		449 040 779.02	89.40
--------------------------------------	--	-----------------------	--------------

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		70 686 251.62	14.07
---	--	----------------------	--------------

Andere Aktiva und Passiva		-17 455 825.87	-3.47
----------------------------------	--	-----------------------	--------------

Total des Nettovermögens		502 271 204.77	100.00
---------------------------------	--	-----------------------	---------------

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in EUR		1 731 219 044.73	1 589 019 995.50	2 381 517 645.00
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		211 191.9420	295 867.4600	425 300.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		827.55	831.48	835.27
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		201 720.7270	157 684.7670	203 320.2610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		500.03	502.34	504.55
Klasse INSTITUTIONAL-acc¹	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		20 750.4600	13 706.9730	12 081.2120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		494.82	497.18	499.45
Klasse I-X-acc²	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		215 576.2770	119 003.4410	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		497.05	499.16	-
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		19.7000	2.4000	3.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 095 175.14	3 110 106.93	3 124 366.65
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		1 013 553.6080	941 379.7040	1 686 856.6910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		827.41	831.37	835.16
Klasse PREMIER-acc¹	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		303 365.8120	106 267.1050	184 331.8790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		506.93	509.36	511.68
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		542 086.0860	785 342.0590	1 299 723.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.14	104.64	105.12
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		22 175.3080	26 227.2800	25 777.0460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 295.95	10 339.68	10 381.60

¹ Siehe Erläuterung 8

² Erste NAV 9.6.2017

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse F-acc	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse I-B-acc	EUR	-0.5%	-0.4%	-0.2%
Klasse INSTITUTIONAL-acc ¹	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse I-X-acc	EUR	-0.4%	-	-
Klasse K-1-acc	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse P-acc	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse PREMIER-acc ¹	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse Q-acc	EUR	-0.5%	-0.5%	-0.2%
Klasse U-X-acc	EUR	-0.4%	-0.4%	-0.2%

¹ Siehe Erläuterung 8

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 Zinssätze an den europäischen Geldmärkten bewegten sich vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 etwas weiter nach oben. Der Drei-Monats-Libor stieg im Geschäftsjahr von -0.38% auf -0.36%. Die EZB behielt ihre expansive Geldpolitik bei und belies den offiziellen Reposat in den letzten zwölf Monaten unverändert bei 0%.

Das Wirtschaftswachstum hielt sich zuletzt auf hohem Niveau, während die Inflation endlich auf einen Aufwärtstrend einschwenkte und sogar die Kerninflation zu steigen begann. Weltweit haben die Zentralbanken damit begonnen, ihre expansive Geldpolitik zu normalisieren oder Vorbereitungen dazu zu treffen. Unserer Meinung nach wird die EZB noch wesentlich länger an tiefen Zinssätzen festhalten. In unserem Basisszenario gehen wir nach wie vor davon aus, dass die EZB die Leitzinsen erst nach dem Ende der quantitativen Lockerung anhebt, wahrscheinlich im 3. Quartal 2019.

Der Subfonds wies im Geschäftsjahr eine leicht negative Wertentwicklung aus. Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	26.47
Frankreich	24.89
Schweden	14.12
Deutschland	11.22
Niederlande	9.37
Finnland	4.97
Vereinigte Staaten	3.93
Luxemburg	3.01
Dänemark	1.27
Total	99.25

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	84.95
Gesundheits- & Sozialwesen	3.99
Diverse Konsumgüter	3.93
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.69
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	1.96
Chemie	1.15
Energie- & Wasserversorgung	0.58
Total	99.25

Nettovermögensaufstellung

EUR

Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 719 626 133.03
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 379 891.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 718 246 241.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	26 482 627.93
Forderungen aus Zeichnungen	15 803 814.23
Zinsforderungen aus Wertpapieren	39 412.67
Total Aktiva	1 760 572 096.08
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-30 689.18
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-25 066 530.75
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 165 251.80
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-39 548.60
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-16 935.85
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-34 095.17
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-90 579.62
Total Passiva	-29 353 051.35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 731 219 044.73

Ertrags- und Aufwandsrechnung

EUR

Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 776.18
Zinsen auf Wertpapiere	1 034 762.52
Sonstige Erträge	1.40
Total Erträge	1 055 540.10
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-596 068.74
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-157 724.70
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-95 504.37
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-367 507.02
Total Aufwendungen	-1 216 804.83
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-161 264.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-3 413 680.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-5 532 632.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 946 313.15
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	-9 107 577.88
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	2 090 665.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-87 551.40
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 003 113.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 104 464.28

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

Veränderungen des Nettovermögens

EUR

	1.11.2017-31.10.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 589 019 995.50
Zeichnungen	1 344 150 039.13
Rücknahmen	-1 194 846 525.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	149 303 513.51
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-161 264.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 946 313.15
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	2 003 113.60
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-7 104 464.28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 731 219 044.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.10.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	295 867.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	175 413.8680
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-260 089.3860
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	211 191.9420
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	157 684.7670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	89 324.9820
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 289.0220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	201 720.7270
Klasse	INSTITUTIONAL-acc¹
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 706.9730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17 689.5910
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10 646.1040
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	20 750.4600
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	119 003.4410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	147 272.8360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 700.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	215 576.2770
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	24.2000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-6.9000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	19.7000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	941 379.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 004 423.6230
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-932 249.7190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 013 553.6080
Klasse	PREMIER-acc¹
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	106 267.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	197 098.7070
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	303 365.8120
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	785 342.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	562 512.6240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-805 768.5970
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	542 086.0860
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 227.2800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	502.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 553.9720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	22 175.3080

¹ Siehe Erläuterung 8

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.00000% 14-19.03.19	2 000 000.00	0.11
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.62500% 14-03.07.19	12 500 000.00	0.73
Total EUR		14 600 992.00	0.84
Total Medium-Term Notes, fester Zins		14 600 992.00	0.84
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		14 600 992.00	0.84

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

Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR	AGENCE CENTRALE ORG SS CP 0.00000% 11.10.18-12.11.18	21 000 000.00	1.22
EUR	AGENCE CENTRALE ORG SS CP 0.00000% 01.10.18-02.11.18	48 000 000.00	2.77
Total EUR		69 003 577.04	3.99
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		69 003 577.04	3.99
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		69 003 577.04	3.99

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR			
EUR	BANK OF NOVA SCOTIA LDN ECD 0.00000% 05.07.18-07.01.19	32 000 000.00	1.85
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 31.08.18-30.11.18	12 500 000.00	0.72
EUR	CITIBANK NA ECD 0.00000% 28.08.18-28.11.18	48 000 000.00	2.77
EUR	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 24.07.18-24.01.19	25 000 000.00	1.45
EUR	CREDIT SUISSE LONDON ECD 0.00000% 09.02.18-08.02.19	43 000 000.00	2.49
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 11.09.18-11.12.18	9 000 000.00	0.52
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 18.09.18-18.12.18	32 500 000.00	1.88
EUR	MUFG BANK LTD/LONDON ECD 0.00000% 19.09.18-19.11.18	45 000 000.00	2.60
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 09.07.18-09.11.18	4 000 000.00	0.23
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 30.08.18-30.11.18	32 000 000.00	1.85
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 04.09.18-04.02.19	15 000 000.00	0.87
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 18.10.18-15.02.19	8 500 000.00	0.49
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 23.07.18-23.01.19	25 000 000.00	1.44
EUR	SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 30.08.18-30.11.18	30 000 000.00	1.73
Total EUR		361 705 921.88	20.89
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		361 705 921.88	20.89

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR			
EUR	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 12.09.18-12.03.19	27 000 000.00	1.56
EUR	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 05.09.18-06.03.19	30 000 000.00	1.73
EUR	BARCLAYS BANK UK PLC ECP 0.00000% 06.08.18-06.11.18	20 000 000.00	1.16
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 16.05.18-16.11.18	32 500 000.00	1.88
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 30.08.18-28.02.19	15 000 000.00	0.87
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 06.09.18-06.03.19	8 500 000.00	0.49
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 01.02.18-01.11.18	26 000 000.00	1.50
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 05.03.18-05.12.18	11 000 000.00	0.64
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 01.11.18-01.08.19	25 000 000.00	1.45
EUR	COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S ECP 0.00000% 20.08.18-20.05.19	12 000 000.00	0.69
EUR	DAIMLER INTERNATIONAL FIN-REG-S ECP 0.00000% 27.08.18-27.02.19	15 500 000.00	0.90
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 15.05.18-15.11.18	22 000 000.00	1.27
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 09.04.18-09.01.19	15 000 000.00	0.87
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 31.07.18-30.04.19	15 000 000.00	0.87
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA ECP 0.00000% 03.09.18-03.06.2019	29 000 000.00	1.68
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 11.06.18-11.12.18	12 000 000.00	0.69
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.07.18-18.04.19	28 000 000.00	1.62
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 17.09.18-19.11.18	12 000 000.00	0.69
EUR	ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 20.09.18-26.11.18	34 000 000.00	1.96
EUR	FINGRID OYJ ECP 0.00000% 02.08.18-04.02.19	10 000 000.00	0.58
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 22.05.18-22.11.18	27 000 000.00	1.56
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 05.04.18-04.04.19	40 000 000.00	2.32
EUR	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 07.09.18-03.12.18	10 500 000.00	0.61
EUR	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 22.08.18-22.02.19	43 000 000.00	2.49
EUR	LINDE AG-REG-S ECP 0.00000% 30.07.18-30.11.18	20 000 000.00	1.16
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 10.07.18-10.04.19	13 500 000.00	0.78
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.08.18-15.05.19	28 000 000.00	1.62
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.08.18-28.02.19	15 000 000.00	0.87
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.09.18-06.02.19	9 000 000.00	0.52
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.09.18-18.02.19	10 500 000.00	0.61
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.11.17-16.11.18	3 500 000.00	0.20
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.02.18-04.02.19	3 500 000.00	0.20
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.04.18-28.01.19	14 500 000.00	0.84
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.07.18-11.04.19	6 000 000.00	0.35

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
Jahresbericht per 31. Oktober 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.09.18-30.11.18	9 000 000.00	9 003 724.98	0.52
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 28.09.18-29.03.19	25 000 000.00	25 042 900.76	1.45
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.10.18-11.03.19	4 000 000.00	4 005 392.81	0.23
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 29.10.18-29.04.19	2 000 000.00	2 003 917.17	0.12
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 30.10.18-29.03.19	8 500 000.00	8 512 683.89	0.49
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 09.08.18-12.11.18	16 000 000.00	16 002 263.17	0.92
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 15.08.18-16.11.18	7 000 000.00	7 001 313.13	0.40
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 24.08.18-27.11.18	13 000 000.00	13 004 064.57	0.75
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 29.08.18-30.11.18	18 000 000.00	18 006 214.03	1.04
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 05.09.18-05.12.18	2 000 000.00	2 000 797.05	0.12
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 06.09.18-06.12.18	5 000 000.00	5 002 045.21	0.29
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 24.10.18-18.01.19	7 000 000.00	7 005 757.21	0.40
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 24.09.18-25.03.19	41 000 000.00	41 080 249.12	2.37
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 28.09.18-29.03.19	16 000 000.00	16 032 182.37	0.93
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 05.09.18-01.04.19	47 000 000.00	47 068 947.82	2.72
EUR STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 02.05.18-02.11.18	20 000 000.00	20 000 276.99	1.15
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 08.05.18-08.02.19	46 000 000.00	46 055 522.54	2.66
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 05.06.18-05.12.18	19 000 000.00	19 008 552.68	1.10
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 16.10.18-15.10.19	18 000 000.00	18 048 638.48	1.04
EUR SWEDBANK AB ECP 0.00000% 18.07.18-19.11.18	28 000 000.00	28 006 651.58	1.62
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.00000% 25.09.18-24.01.19	31 000 000.00	31 026 378.93	1.79
EUR UBS AG LONDON ECP 0.00000% 24.05.18-24.01.19	20 500 000.00	20 518 994.58	1.18
EUR UBS AG LONDON ECP 0.00000% 09.10.18-09.04.19	36 000 000.00	36 059 505.36	2.08
Total EUR		1 083 817 849.01	62.60
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		1 083 817 849.01	62.60
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS CD 0.00000% 19.03.18-05.03.19	23 000 000.00	23 030 414.45	1.33
EUR CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 13.03.2018-13.03.19	25 000 000.00	25 030 598.37	1.45
Total EUR		48 061 012.82	2.78
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		48 061 012.82	2.78
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR BANK OF CHINA PARIS CP 0.00000% 09.10.18-09.11.18	7 000 000.00	7 000 535.04	0.41
EUR BNP PARIBAS SA CP 0.00000% 15.05.18-15.11.18	32 000 000.00	32 006 201.19	1.85
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 21.08.18-21.11.18	22 000 000.00	22 005 417.00	1.27
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 30.08.18-30.11.18	10 000 000.00	10 003 410.54	0.58
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 04.09.18-04.03.19	22 000 000.00	22 027 557.20	1.27
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 11.09.18-11.12.18	3 000 000.00	3 001 385.69	0.17
EUR LA BANQUE POSTALE CP 0.00000% 22.05.18-22.11.18	45 000 000.00	45 012 381.84	2.60
Total EUR		141 056 888.50	8.15
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		141 056 888.50	8.15
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 634 641 672.21	94.42
Total des Wertpapierbestandes		1 718 246 241.25	99.25
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		26 482 627.93	1.53
Andere Aktiva und Passiva		-13 509 824.45	-0.78
Total des Nettovermögens		1 731 219 044.73	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in GBP		112 154 448.12	175 479 389.15	170 639 881.98
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		117 069.2160	170 132.2840	205 899.1710
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		105.20	104.66	104.41
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		3.9000	3.9000	3.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 571 903.76	2 561 955.42	2 558 735.77
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		90 337.8710	126 060.5830	166 507.7170
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		827.45	827.03	826.34
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		149 011.7050	431 377.6780	15 635.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		101.06	100.67	100.52

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse F-acc	GBP	0.5%	0.2%	0.5%
Klasse K-1-acc	GBP	0.4%	0.1%	0.4%
Klasse P-acc	GBP	0.1%	0.1%	0.2%
Klasse Q-acc	GBP	0.4%	0.1%	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

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 stieg der 3-Monats-GBP-Libor von 0.45% auf 0.82%, da die Bank of England (BoE) den Basiszins um 0.25% an hob. Die BoE rechnet mit weiteren zwei bis drei Zinserhöhungen in den nächsten Jahren, da sie von einem reibungslosen Brexit ausgeht.

Die Rendite des Subfonds war mit der von defensiven Geldmarktanlagen vergleichbar. Der Subfonds wies im Geschäftsjahr eine positive Wertentwicklung aus.

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	27.09
Frankreich	14.60
Kanada	13.64
Niederlande	10.43
Schweden	9.36
Australien	8.91
Singapur	4.46
Finnland	3.56
Deutschland	3.56
Dänemark	1.78
Total	97.39

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	80.20
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.17
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.35
Erdöl	0.89
Versicherungen	0.78
Total	97.39

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	109 445 852.71
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-218 324.81
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	109 227 527.90
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 436 516.34
Forderungen aus Zeichnungen	2 337.53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	637 745.35
Total Aktiva	112 304 127.12
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-327.90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-109 900.59
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-35 442.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 097.16
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 911.12
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-39 450.51
Total Passiva	-149 679.00
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	112 154 448.12

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 374.22
Zinsen auf Wertpapiere	1 361 598.53
Total Erträge	1 362 972.75
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-610 111.77
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 915.13
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-9 862.19
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-2 300.77
Total Aufwendungen	-636 189.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	726 782.89
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 033 873.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	428 140.86
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-22.80
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 755.64
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	121 027.25
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	128 636.37
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	14 130.90
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	142 767.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	263 794.52

Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2017-31.10.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	175 479 389.15
Zeichnungen	105 415 518.04
Rücknahmen	-169 004 253.59
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-63 588 735.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	726 782.89
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-605 755.64
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	142 767.27
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	263 794.52
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	112 154 448.12

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.10.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	170 132.2840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	99 723.1920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-152 786.2600
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	117 069.2160
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	3.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	126 060.5830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	45 413.1890
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-81 135.9010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	90 337.8710
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	431 377.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	569 442.5960
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-851 808.5690
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	149 011.7050

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

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

Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV 4.87500% 12-16.01.19	1 000 000.00	1 007 750.00	0.90
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 5.75000% 00-18.01.19	2 660 000.00	2 686 940.48	2.40
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.87500% 12-07.12.18	1 000 000.00	1 000 926.00	0.89
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV-REG-S 1.12500% 16-07.03.19	1 000 000.00	1 000 518.00	0.89
GBP	BMW FINANCE NV 3.37500% 12-14.12.18	3 000 000.00	3 007 050.00	2.68
GBP	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.00000% 16-07.03.19	2 000 000.00	2 000 167.20	1.78
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.25000% 14-07.12.18	1 000 000.00	1 001 214.00	0.89
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.12500% 16-24.02.19	2 000 000.00	2 000 480.00	1.79
GBP	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.12500% 15-07.12.18	2 000 000.00	2 000 456.80	1.79
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.75000% 15-27.11.18	875 000.00	875 262.50	0.78
GBP	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC 5.12500% 09-02.11.18	1 000 000.00	1 000 000.00	0.89
GBP	SWEDBANK AB-REG-S 1.62500% 15-15.04.19	3 500 000.00	3 506 083.00	3.13
GBP	TOTAL CAPITAL SA-REG-S 3.87500% 11-14.12.18	3 400 000.00	3 411 179.20	3.04
GBP	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV-REG-S 2.37500% 14-13.11.18	1 000 000.00	1 000 300.00	0.89
Total GBP			25 498 327.18	22.74

Total Medium-Term Notes, fester Zins **25 498 327.18** **22.74**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-20.06.19	700 000.00	700 270.20	0.62
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-05.04.19	2 000 000.00	2 000 456.00	1.78
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-14.06.19	1 500 000.00	1 500 591.00	1.34
GBP	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 3M LIBOR+4BP 17-14.12.18	3 000 000.00	2 999 820.42	2.68
GBP	HSBC BANK PLC-REG-S 1M LIBOR+10BP 18-15.03.19	5 000 000.00	4 999 450.00	4.46
GBP	ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3M LIBOR+40BP 14-04.06.19	1 600 000.00	1 602 566.40	1.43
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S 3M LIBOR+40BP 15-19.11.18	2 000 000.00	2 000 380.00	1.78
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+5.5BP 18-19.03.19	5 000 000.00	4 999 450.00	4.46
Total GBP			20 802 984.02	18.55

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **20 802 984.02** **18.55**

Anleihen, fester Zins

GBP				
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.87500% 14-07.12.18	2 000 000.00	2 001 936.00	1.78
Total GBP			2 001 936.00	1.78

Total Anleihen, fester Zins **2 001 936.00** **1.78**

Anleihen, variabler Zins

GBP				
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 3M LIBOR+48BP 16-08.07.19	3 000 000.00	3 008 178.00	2.68
Total GBP			3 008 178.00	2.68

Total Anleihen, variabler Zins **3 008 178.00** **2.68**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **51 311 425.20** **45.75**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	OVERSEA-CHINESE BANK/UK ECD 0.00000% 08.08.18-08.11.18	2 500 000.00	2 499 610.37	2.23
Total GBP			2 499 610.37	2.23

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **2 499 610.37** **2.23**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	DBS BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+7BP 18-22.03.19	5 000 000.00	4 999 109.05	4.46
Total GBP			4 999 109.05	4.46

Total Medium-Term Notes, variabler Zins **4 999 109.05** **4.46**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **7 498 719.42** **6.69**

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	NORDEA BANK AB ECD 0.89000% 14.09.18-14.03.19	3 000 000.00	3 000 455.65	2.68
GBP	TORONTO-DOMINION BANK ECD 0.78000% 17.07.18-19.11.18	3 000 000.00	3 000 111.24	2.67
Total GBP			6 000 566.89	5.35

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins **6 000 566.89** **5.35**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 03.08.18-05.11.18	3 000 000.00	2 999 724.30	2.67
GBP	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 19.10.18-21.01.19	1 000 000.00	998 151.70	0.89
GBP	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 30.08.18-28.02.19	1 000 000.00	997 274.65	0.89
Total GBP			4 995 150.65	4.45

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **4 995 150.65** **4.45**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.09.18-11.03.19	2 000 000.00	1 994 082.60	1.78
GBP	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 06.08.18-06.02.19	2 000 000.00	1 995 553.77	1.78
GBP	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 01.10.18-01.07.19	2 000 000.00	1 986 314.00	1.77
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 08.08.18-07.08.19	3 000 000.00	2 979 448.73	2.66
GBP	FED CAISSE-REG-S ECP 0.00000% 22.08.18-21.11.18	3 500 000.00	3 498 578.65	3.12
GBP	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 03.10.18-07.01.19	2 000 000.00	1 997 206.51	1.78
GBP	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 15.10.18-15.04.19	2 000 000.00	1 992 801.72	1.78
GBP	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 31.08.18-28.02.19	2 000 000.00	1 994 599.54	1.78
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.12.17-10.12.18	4 000 000.00	3 996 671.94	3.56
GBP	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 25.09.18-25.03.19	4 000 000.00	3 987 257.16	3.55
GBP	UBS AG/LONDON ECP 0.00000% 11.04.18-11.12.18	4 000 000.00	3 996 826.84	3.56
Total GBP			30 419 341.46	27.12

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **30 419 341.46** **27.12**

Inländische Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	CREDIT SUISSE LONDON ECD 1.12000% 12.10.18-14.10.19	3 000 000.00	3 001 202.16	2.68
GBP	RABOBANK LONDON CD 0.89000% 07.08.18-07.03.19	3 000 000.00	3 000 826.89	2.68
GBP	STANDARD CHARTERED BANK CD 0.90000% 28.09.18-28.02.19	3 000 000.00	3 000 295.23	2.67
Total GBP			9 002 324.28	8.03

Total Inländische Depositenzertifikate, fester Zins **9 002 324.28** **8.03**

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **50 417 383.28** **44.95**

Total des Wertpapierbestandes **109 227 527.90** **97.39**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel **2 436 516.34** **2.17**

Andere Aktiva und Passiva **490 403.88** **0.44**

Total des Nettovermögens **112 154 448.12** **100.00**

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in USD		2 940 273 022.47	3 758 633 842.15	4 112 506 313.77
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		230 248.1280	434 807.3230	381 607.1520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 799.89	1 766.60	1 746.92
Klasse (CAD hedged) F-acc¹	LU1397021665			
Anteile im Umlauf		-	-	8 822.2680
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		-	-	100.23
Klasse INSTITUTIONAL-acc²	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		23 957.2470	19 643.5010	9 000.5560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 066.35	1 047.26	1 036.11
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		18 844.5060	23 949.4750	18 505.0530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 067.78	1 046.73	1 033.71
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		29.4000	21.9000	42.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 316 900.44	5 225 081.98	5 172 539.94
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		1 203 841.7910	1 479 919.0820	1 711 018.2270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 767.38	1 745.50	1 736.36
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		65 120.0150	83 974.6460	108 402.2790
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 011.88	1 005.30	1 001.40
Klasse Q-acc	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		829 917.2730	556 171.3330	204 773.8270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		103.34	101.55	100.53
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		37 813.0450	12 091.0760	8 261.0710
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		101.82	100.70	100.15
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		5 319.0000	11 764.0000	12 057.2650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 781.21	10 568.56	10 437.10

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

² Siehe Erläuterung 8

Performance

	Währung	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Klasse F-acc	USD	1.9%	1.1%	0.6%
Klasse (CAD hedged) F-acc ¹	CAD	-	-	-
Klasse INSTITUTIONAL-acc ²	USD	1.8%	1.1%	0.6%
Klasse I-X-acc	USD	2.0%	1.3%	0.8%
Klasse K-1-acc	USD	1.8%	1.0%	0.5%
Klasse P-acc	USD	1.3%	0.5%	0.2%
Klasse (CAD hedged) P-acc	CAD	0.7%	0.4%	-
Klasse Q-acc	USD	1.8%	1.0%	-
Klasse (CAD hedged) Q-acc	CAD	1.1%	0.5%	-
Klasse U-X-acc	USD	2.0%	1.3%	0.8%

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

² Siehe Erläuterung 8

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

Bericht des Portfolio Managers

Im Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 stiegen die Zinsen am US-Geldmarkt von 1.38% auf 2.58% (3-Monats-USD-Libor), da die US-Notenbank ihre allmähliche geldpolitische Straffung fortsetzte. Der US-Offenmarktausschuss hob die Zielbandbreite für die Federal Funds Rate insgesamt um 100 Bp. auf 2.00% bis 2.25% an und rechnet mit weiteren vier Zinserhöhungen vor dem Ende des nächsten Jahres.

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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	27.72
Frankreich	17.31
Deutschland	11.87
Luxemburg	11.80
Niederlande	6.61
Finnland	5.48
Australien	5.48
Vereinigte Staaten	5.14
Kanada	4.94
Schweden	2.06
Schweiz	0.77
Singapur	0.68
Total	99.86

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	73.48
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	8.26
Versicherungen	6.12
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.20
Gesundheits- & Sozialwesen	3.13
Länder- & Zentralregierungen	1.79
Supranationale Organisationen	1.52
Erdöl	1.37
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.51
Computer & Netzwerkausrüster	0.48
Total	99.86

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	31.10.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 922 330 232.66
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	13 907 853.78
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 936 238 086.44
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	4 588 582.90
Forderungen aus Zeichnungen	6 057 181.39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 744 100.12
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-6 829.00
Total Aktiva	2 949 621 121.85
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 279 840.31
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-973 669.01
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-28 763.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-65 826.51
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 068 259.07
Total Passiva	-9 348 099.38
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 940 273 022.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2017-31.10.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	984 502.92
Zinsen auf Wertpapiere	11 884 063.47
Sonstige Erträge	2 238.16
Total Erträge	12 870 804.55
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 987 798.93
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-315 904.07
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-211 381.71
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 950.00
Total Aufwendungen	-18 517 034.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 646 230.16
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 355 705.61
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	53 998 926.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-986 114.82
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-762 652.41
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 894 453.37
Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres	45 248 223.21
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	555 082.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-2 694 217.97
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	429 355.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 709 780.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 538 442.80

Veränderungen des Nettovermögens

	USD
	1.11.2017-31.10.2018
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3 758 633 842.15
Zeichnungen	2 257 276 250.70
Rücknahmen	-3 119 175 513.18
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-861 899 262.48
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-5 646 230.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	50 894 453.37
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 709 780.41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	43 538 442.80
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2 940 273 022.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-31.10.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	434 807.3230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	397 148.5160
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-601 707.7110
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	230 248.1280
Klasse	INSTITUTIONAL-acc¹
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 643.5010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50 853.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 539.2540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	23 957.2470
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	23 949.4750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	40 903.7030
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-46 008.6720
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	18 844.5060
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	21.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-13.3000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	29.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 479 919.0820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	642 316.6900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-918 393.9810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	1 203 841.7910
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	83 974.6460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4 065.7360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-22 920.3670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	65 120.0150
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	556 171.3330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	966 678.3210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-692 932.3810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	829 917.2730
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 091.0760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	28 078.3540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-2 356.3850
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	37 813.0450
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 764.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10 558.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-17 003.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres	5 319.0000

¹ Siehe Erläuterung 8

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Oktober 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens	
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden				
Notes, fester Zins				
USD				
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.60000% 16-06.09.19	500 000.00	493 926.17	0.02
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	3 800 000.00	3 848 570.08	0.13
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.25000% 14-17.06.19	11 000 000.00	10 945 180.07	0.37
Total USD			15 287 676.32	0.52
Total Notes, fester Zins			15 287 676.32	0.52
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	APPLE INC 3M LIBOR+8BP 17-08.02.19	14 000 000.00	14 002 965.20	0.48
USD	CHEVRON CORP 3M LIBOR+9BP 17-28.02.19	5 500 000.00	5 501 276.00	0.19
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+28BP 18-15.05.20	6 300 000.00	6 301 386.00	0.21
Total USD			25 805 627.20	0.88
Total Notes, variabler Zins			25 805 627.20	0.88
Medium-Term Notes, fester Zins				
USD				
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 1.60000% 16-15.07.19	2 000 000.00	1 979 840.00	0.06
Total USD			1 979 840.00	0.06
Total Medium-Term Notes, fester Zins			1 979 840.00	0.06
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	RABOBANK NEDERLAND NV 3M LIBOR+20BP 18-26.03.19	18 200 000.00	18 195 268.00	0.62
USD	ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+53BP 14-15.03.19	53 005 000.00	53 073 334.04	1.81
USD	TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+42BP 17-18.01.19	18 000 000.00	18 012 673.80	0.61
USD	TORONTO-DOMINION BANK/THE 3M LIBOR+28BP 18-11.06.20	33 700 000.00	33 746 169.00	1.15
USD	UBS AG LONDON-REG-S 3M LIBOR+32BP 17-07.12.18	22 750 000.00	22 753 549.00	0.77
Total USD			145 780 993.84	4.96
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			145 780 993.84	4.96
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden			188 854 137.36	6.42
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Treasury-Bills, Nullcoupon				
USD				
USD	FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S TB 0.00000% 19.09.18-20.02.19	53 000 000.00	52 586 483.40	1.79
Total USD			52 586 483.40	1.79
Total Treasury-Bills, Nullcoupon			52 586 483.40	1.79
Notes, variabler Zins				
USD				
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA 3M LIBOR+25BP 18-13.02.20	3 500 000.00	3 501 106.00	0.12
USD	UBS AG LONDON-REG-S 3M LIBOR+32BP 17-28.05.19	22 500 000.00	22 522 752.00	0.77
Total USD			26 023 858.00	0.89
Total Notes, variabler Zins			26 023 858.00	0.89
Medium-Term Notes, variabler Zins				
USD				
USD	WELLS FARGO BANK NA 3M LIBOR+65BP 16-06.12.19	3 000 000.00	3 012 952.80	0.10
Total USD			3 012 952.80	0.10
Total Medium-Term Notes, variabler Zins			3 012 952.80	0.10
Anleihen, fester Zins				
USD				
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.25000% 14-13.03.19	10 000 000.00	9 983 605.90	0.34
Total USD			9 983 605.90	0.34
Total Anleihen, fester Zins			9 983 605.90	0.34
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			91 606 900.10	3.12

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

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD				
USD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM ECD 0.00000% 25.06.18-20.05.19	70 000 000.00	68 943 695.68	2.34
Total USD			68 943 695.68	2.34

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **68 943 695.68** **2.34**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD				
USD	TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 30.08.18-30.11.18	20 000 000.00	19 964 807.13	0.68
USD	UBS AG LONDON ECP 0.00000% 21.05.18-20.05.19	20 000 000.00	19 694 837.23	0.67
Total USD			39 659 644.36	1.35

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **39 659 644.36** **1.35**

Inländische Commercial-Papers, variabler Zins

USD				
USD	BNK OF NOVA SCOTIA-144A IBUS 3M LIBOR+18BP 12.04.18-12.04.19	40 000 000.00	40 015 768.00	1.36
Total USD			40 015 768.00	1.36

Total Inländische Commercial-Papers, variabler Zins **40 015 768.00** **1.36**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **148 619 108.04** **5.05**

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 2.65000% 12.04.18-12.04.19	61 000 000.00	61 006 394.01	2.07
Total USD			61 006 394.01	2.07

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins **61 006 394.01** **2.07**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

USD				
USD	BNP PARIBAS ECD 0.00000% 06.09.18-06.03.19	82 000 000.00	81 263 901.55	2.76
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECD 0.00000% 24.09.18-24.01.19	4 500 000.00	4 474 818.80	0.15
USD	CREDIT SUISSE AG LONDON ECD 0.00000% 19.10.18-23.04.19	40 000 000.00	39 493 385.42	1.34
USD	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 13.09.18-13.12.18	65 000 000.00	64 823 804.71	2.21
USD	SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 05.07.18-07.01.19	62 500 000.00	62 216 758.99	2.12
Total USD			252 272 669.47	8.58

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **252 272 669.47** **8.58**

Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD				
USD	BANK OF MONTREAL ECD FLR 12.02.18-12.02.19	91 000 000.00	91 053 217.36	3.10
USD	STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 18.01.18-18.01.19	68 000 000.00	67 928 056.00	2.31
Total USD			158 981 273.36	5.41

Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins **158 981 273.36** **5.41**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

USD				
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 07.09.18-07.01.19	45 000 000.00	44 802 638.66	1.52
USD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 18.09.18-18.01.19	47 500 000.00	47 242 609.73	1.61
USD	AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 31.05.18-05.03.19	40 000 000.00	39 655 266.40	1.35
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 22.08.18-22.02.19	70 000 000.00	69 436 691.33	2.36
USD	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 23.08.18-26.11.18	11 000 000.00	10 982 067.98	0.37
USD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 31.08.18-30.11.18	30 000 000.00	29 943 569.35	1.02
USD	ASB FINANCE LTD LONDON ECP 0.00000% 12.07.18-12.04.19	90 000 000.00	88 933 931.19	3.03
USD	BANK OF CHINA PARIS ECP 0.00000% 03.08.18-05.11.18	20 000 000.00	19 994 943.48	0.68
USD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 28.08.18-28.03.19	90 000 000.00	89 065 060.54	3.03
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 18.05.18-01.03.19	20 000 000.00	19 824 854.09	0.67
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.07.18-28.01.19	30 000 000.00	29 812 778.15	1.01
USD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 31.07.18-31.01.19	30 000 000.00	29 807 982.75	1.01
USD	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 27.07.18-29.04.19	30 000 000.00	29 602 160.77	1.01
USD	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 31.07.18-01.02.19	30 000 000.00	29 807 425.81	1.01
USD	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 23.08.18-23.11.18	30 000 000.00	29 956 415.76	1.02
USD	BPCE SA ECP 0.00000% 18.05.18-19.11.18	7 500 000.00	7 491 052.78	0.26
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 08.02.18-08.11.18	5 000 000.00	4 997 662.70	0.17
USD	CAISSE DES DEPOTS-REG-S ECP 0.00000% 12.10.18-12.04.19	50 000 000.00	49 403 445.88	1.68
USD	CLEARSTREAM BANKING ECP 0.00000% 23.08.18-23.11.18	8 000 000.00	7 988 592.20	0.27
USD	CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 31.05.18-30.11.18	65 000 000.00	64 876 159.50	2.21
USD	CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 31.05.18-03.12.18	36 000 000.00	35 924 380.10	1.22
USD	CREDIT SUISSE SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 01.08.18-01.02.19	37 000 000.00	36 766 115.02	1.25
USD	DANONE SA ECP 0.00000% 28.08.18-28.11.18	15 000 000.00	14 973 718.14	0.51
USD	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 07.09.18-07.12.18	75 000 000.00	74 820 227.13	2.55
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 26.09.18-02.04.19	36 000 000.00	35 602 828.10	1.21
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 16.10.18-29.04.19	15 000 000.00	14 802 025.64	0.50
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.08.18-08.02.19	90 000 000.00	89 371 965.69	3.04
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 09.10.18-10.01.19	15 000 000.00	14 925 338.45	0.51

UBS (Lux) Money Market Fund – USD
Jahresbericht per 31. Oktober 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 05.07.18-04.12.18	45 000 000.00	44 909 525.69	1.53
USD EUROPEAN INVESTMENT BNK-REG-S ECP 0.00000% 04.09.18-04.01.19	45 000 000.00	44 805 634.81	1.52
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 11.09.18-11.06.19	91 000 000.00	89 462 726.90	3.04
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 04.09.18-04.01.19	50 000 000.00	49 782 709.45	1.69
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 09.10.18-09.04.19	60 000 000.00	59 296 790.02	2.02
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 13.08.18-14.02.19	50 000 000.00	49 622 876.67	1.69
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 21.08.18-21.11.18	30 000 000.00	29 959 660.76	1.02
USD LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 09.10.18-09.01.19	25 000 000.00	24 871 826.20	0.85
USD LANDESBANK BADEN-WUERT-REG-S ECP 0.00000% 05.09.18-07.01.19	40 000 000.00	39 814 877.35	1.35
USD OCBC SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 02.08.18-02.11.18	78 000 000.00	77 990 699.90	2.65
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.11.17-08.11.18	36 000 000.00	35 981 698.77	1.22
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.02.18-04.02.19	25 000 000.00	24 828 685.34	0.84
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.07.18-23.01.19	17 000 000.00	16 901 822.94	0.58
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.10.18-11.03.19	31 000 000.00	30 707 959.47	1.04
USD SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 11.04.18-11.01.19	100 000 000.00	99 513 819.73	3.38
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 24.09.18-07.01.19	35 000 000.00	34 843 519.63	1.19
USD SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 25.05.18-26.11.18	10 000 000.00	9 984 435.81	0.34
USD TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 20.07.18-22.01.19	30 000 000.00	29 833 647.57	1.02
USD UBS AG LONDON ECP 0.00000% 09.07.18-09.04.19	40 000 000.00	39 529 860.96	1.34
USD VOLKSWAGEN GRP AMER FIN-REG-S ECP 0.00000% 24.08.18-26.11.18	20 000 000.00	19 964 585.24	0.68
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 20.07.18-18.01.19	85 000 000.00	84 538 487.26	2.88
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 09.10.18-09.01.19	15 000 000.00	14 930 203.22	0.51
Total USD		2 012 887 961.01	68.46
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		2 012 887 961.01	68.46
Euro-Commercial-Papers, variabler Zins			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV ECP FLR 16.02.18-15.02.19	22 000 000.00	22 009 643.09	0.75
Total USD		22 009 643.09	0.75
Total Euro-Commercial-Papers, variabler Zins		22 009 643.09	0.75
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 507 157 940.94	85.27
Total des Wertpapierbestandes		2 936 238 086.44	99.86
Devisenterminkontrakte			
Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)			
CAD 69 325 000.00 USD 52 822 106.27 30.11.2018		-6 829.00	0.00
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)		-6 829.00	0.00
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		4 588 582.90	0.16
Andere Aktiva und Passiva		-546 817.87	-0.02
Total des Nettovermögens		2 940 273 022.47	100.00

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert (Nettovermögenswert) sowie der Ausgabe- 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 vom 24. und 31. Dezember und von einzelnen, nicht gesetzlichen Ruhetagen in Luxemburg und in der Schweiz und/oder üblichen Feiertagen in Ländern, deren Börsen oder Märkte für die Bewertung von mehr als der Hälfte des Nettovermögens des Subfonds massgebend sind. «Nicht gesetzliche Ruhetage» sind Tage, an denen einzelne Banken und Finanzinstitute geschlossen sind.

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

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

Falls an einem 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 Nettoinventarwertes je Anteil, wenn die Nettobewegungen zu einem Nettomittelzufluss im betroffenen Subfonds führen. Sie resultiert in einer Verminderung des Nettoinventarwertes je Anteil, wenn die Nettobewegungen einen Nettomittelabfluss im betroffenen Subfonds bewirken. Der Verwaltungsrat kann für jeden Subfonds einen Schwellenwert festsetzen. Dieser kann aus der Nettobewegung an einem Handelstag im Verhältnis zum Nettovermögen oder einem absoluten Betrag in der Währung des jeweiligen Subfonds bestehen. Eine Anpassung des Nettoinventarwertes würde somit erst erfolgen, wenn dieser Schwellenwert an einem 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 marktconformer Preisbildung besteht, kann die Verwaltungsgesellschaft die Bewertung dieser Wertpapiere, Derivate und anderer Anlagen auf Grund dieser Preise vornehmen. Wertpapiere, Derivate und andere Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt

gehandelt werden, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäss ist, werden zum letztverfügbaren Kurs auf diesem Markt bewertet.

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

Wertpapier ab und werden gemäss der geltenden UBS valuation policy festgelegt.

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

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

c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere

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

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Konsolidierter Jahresabschluss

Der konsolidierte Jahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 31. Oktober 2018 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 2018 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.410935
USD 1 = CHF	1.005900
USD 1 = EUR	0.882574
USD 1 = GBP	0.782626

h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

¹ Siehe Erläuterung 8

	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a.	Maximale pauschale Verwaltungskommission p.a. für Anteilsklassen mit Namensbestandteil «hedged»
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-B»	0.035%	0.035%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I-X»	0.000%	0.000%
Anteilsklassen mit Namensbestandteil «U-X»	0.000%	0.000%

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2017	31.10.2018
– CHF F-acc	0.050%	0.050%
– CHF P-acc	0.050%	0.050%
– CHF Q-acc	0.050%	0.050%
– EUR F-acc	0.050%	0.050%
– EUR INSTITUTIONAL-acc ¹	0.050%	0.050%
– EUR K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR P-acc	0.050%	0.050%
– EUR PREMIER-acc ¹	0.050%	0.050%
– EUR Q-acc	0.050%	0.050%
– GBP P-acc	0.320%	0.720%

¹ Siehe Erläuterung 8

Die pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

- Für die Verwaltung, die Administration, das Portfolio Management und ggf. den Vertrieb des Fonds sowie für alle Aufgaben der Verwahrstelle wie die Verwahrung des und Aufsicht über das Fondsvermögen, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im Kapitel «Verwahrstelle und Hauptzahlstelle» des Verkaufsprospekts aufgeführten Aufgaben, wird zulasten des Fonds eine maximale pauschale Verwaltungskommission auf Basis des Nettoinventarwertes des Fonds gemäss nachfolgender Angaben in Rechnung gestellt. Diese wird pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils monatlich ausbezahlt (maximale pauschale Verwaltungskommission). Die maximale pauschale Verwaltungskommission für Anteilsklassen mit dem Namensbestandteil «hedged» kann Gebühren für die Absicherung des Währungsrisikos enthalten. Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» des Verkaufsprospekts entnommen werden.
- Nicht in der maximalen pauschalen Verwaltungskommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:
 - Sämtliche aus der Verwaltung des Fondsvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben

- usw.). Diese Kosten werden grundsätzlich beim Kauf bzw. Verkauf der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Kapitel «Nettoinventarwert, Ausgabe-, Rücknahme- und Konversionspreis» des Verkaufsprospektes gedeckt.
- b) Abgaben an die Aufsichtsbehörde für die Gründung, Änderung, Liquidation und Verschmelzung des Fonds sowie allfällige Gebühren der Aufsichtsbehörden und ggf. der Börsen an welchen die Subfonds notiert sind;
 - c) Honorare der Prüfgesellschaft für die jährliche Prüfung sowie für Bescheinigungen im Rahmen von Gründungen, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie sonstige Honorare, die an die Prüfgesellschaft für ihre Dienstleistungen gezahlt werden, die sie im Rahmen des Fondsbetriebs erbringt und sofern im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften erlaubt;
 - d) Honorare für Rechts- und Steuerberater sowie Notare im Zusammenhang mit Gründungen, Registrierungen in Vertriebsländern, Änderungen, Liquidation und Verschmelzungen des Fonds sowie der allgemeinen Wahrnehmung der Interessen des Fonds und seiner Anleger, sofern dies nicht aufgrund gesetzlicher Vorschriften explizit ausgeschlossen wird;
 - e) Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes des Fonds sowie sämtliche Kosten für Mitteilungen an die Anleger einschliesslich der Übersetzungskosten;
 - f) Kosten für rechtliche Dokumente des Fonds (Prospekte, KIID, Jahres- und Halbjahresberichte sowie jegliche anderen rechtlich erforderlichen Dokumente im Domizilland sowie in den Vertriebsländern);
 - g) Kosten für eine allfällige Eintragung des Fonds bei einer ausländischen Aufsichtsbehörde, namentlich von der ausländischen Aufsichtsbehörde erhobene Kommissionen, Übersetzungskosten sowie die Entschädigung des Vertreters oder der Zahlstelle im Ausland;
 - h) Kosten im Zusammenhang mit der Ausübung von Stimmrechten oder Gläubigerrechten durch den Fonds, einschliesslich der Honorarkosten für externe Berater;
 - i) Kosten und Honorare im Zusammenhang mit im Namen des Fonds eingetragenen geistigen Eigentum oder mit Nutzungsrechten des Fonds;
 - j) Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Verwaltungsgesellschaft, den Portfolio Manager oder die Verwahrstelle verursacht werden;
- k) Bei Teilnahme an Sammelklagen im Interesse der Anleger darf die Verwaltungsgesellschaft die daraus entstandenen Kosten Dritter (z.B. Anwalts- und Verwahrstellenkosten) dem Fondsvermögen belasten. Zusätzlich kann die Verwaltungsgesellschaft sämtliche administrativen Aufwände belasten, sofern diese nachweisbar sind und im Rahmen der Offenlegung der TER (Total Expense Ratio) des Fonds ausgewiesen resp. berücksichtigt werden;
3. Die Verwaltungsgesellschaft kann Retrozessionen zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlen.
- Ausserdem trägt der Fonds alle Steuern, welche auf den Vermögenswerten und dem Einkommen des Fonds erhoben werden, insbesondere die Abgabe der *taxe d'abonnement*.
- Aus der Verwaltungskommission werden Vergütungen für den Vertrieb des Subfonds an Vertriebstäger und Vermögensverwalter ausgerichtet.
- Verwahrstelle, Administrationsstelle und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden dem Fonds direkt belastet. Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.
- Sämtliche Kosten, die den einzelnen Subfonds zugeordnet werden können, werden diesen in Rechnung gestellt. Kosten, die den Anteilsklassen zuweisbar sind, werden diesen auferlegt. Falls sich Kosten auf mehrere oder alle Subfonds bzw. Anteilsklassen beziehen, werden diese Kosten den betroffenen Subfonds bzw. Anteilsklassen proportional zu ihren Nettoinventarwerten belastet.
- Angaben zu den laufenden Kosten des Fonds können dem KIID entnommen werden.

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für das Geschäftsjahr vom 1. November 2017 bis zum 31. Oktober 2018 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 INSTITUTIONAL-acc ¹	0.19%
– AUD K-1-acc	0.26%
– AUD P-acc	0.74%
– AUD Q-acc	0.26%
– CHF F-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.07%
– CHF Q-acc	0.07%
– CHF U-X-acc	0.01%
– EUR F-acc	0.07%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR INSTITUTIONAL-acc ¹	0.07%
– EUR I-X-acc	0.02%
– EUR K-1-acc	0.07%
– EUR P-acc	0.07%
– EUR PREMIER-acc ¹	0.07%
– EUR Q-acc	0.07%
– EUR U-X-acc	0.02%

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– GBP F-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.26%
– GBP P-acc	0.58%
– GBP Q-acc	0.26%
– USD F-acc	0.14%
– USD INSTITUTIONAL-acc ¹	0.19%
– USD I-X-acc	0.02%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD P-acc	0.74%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.69%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.26%
– USD U-X-acc	0.02%

¹ Siehe Erläuterung 8

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 2018 endende Geschäftsjahr, sind im Fonds folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

UBS (Lux) Money Market Fund	Transaktionskosten
– AUD	- AUD
– CHF	1 661.75 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 – Namensänderung

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat beschlossen, die Namen folgender Anteilklassen zum 12. September 2018 zu ändern:

Ursprüngliche Bezeichnung	Neue Bezeichnung
I-A1	INSTITUTIONAL
I-A2	PREFERRED
I-A3	PREMIER

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 den Fonds zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

OTC-Derivate*

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

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
UBS (Lux) Money Market Fund – USD		
State Street	-6 829.00 USD	0.00 USD

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

Ungeprüfte Informationen

1) Gesamtengagement

Risikomanagement

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

Hebelwirkung

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

Subfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	Commitment-Ansatz
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	Commitment-Ansatz

2) Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. hat am 26. September 2017 die Vergütungspolitik (die «Vergütungspolitik») aktualisiert (deren Ziele einerseits darin bestehen, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen unter (i) Artikel 111bis und 111ter des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das OGAW-Gesetz) zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU (die OGAW-V-Richtlinie), (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung, (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie - ESMA/2016/575, veröffentlicht am 14. Oktober 2016, und den ESMA-Leitlinien für

solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie - ESMA/2016/579, veröffentlicht am 14. Oktober 2016 zur Ergänzung der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie und der AIFM-Richtlinie, veröffentlicht am 31. März 2016 - ESMA/2016/411 (die ESMA-Leitlinien) und (iv) dem Rundschreiben 10/437 der CSSF über die Richtlinien zur Vergütungspolitik im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010; und andererseits darin, den Rahmen der Vergütungspolitik der UBS AG einzuhalten. Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll die Richtlinie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein.

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

Umsetzung der Anforderungen und Offenlegungsbericht zur Vergütung

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

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

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

Ungeprüfte Informationen

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

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

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

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

Offenlegungsbericht zur Vergütung

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 belief sich die von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. an sämtliche Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 175 598, davon entfielen EUR 19 887 auf variable Vergütungen. Der Verwaltungsgesellschaft beschäftigte in diesem Zeitraum durchschnittlich 24.7 Mitarbeitende (Vollzeitäquivalent).

Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre identifizierten Mitarbeitenden gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf EUR 38 614.

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

3) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

