

Halbjahresbericht 2017/2018

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxemburg N° K 308

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 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



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2018

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
UBS (Lux) Money Market Fund	10	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	11	I-A1-acc LU0395200958 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	16	F-acc LU0454362921 K-1-acc LU0395198798 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	21	U-X-acc LU0395200107 F-acc LU0454363739 I-A1-acc LU0395206054 I-A3-acc LU0395206484 I-B-acc LU0395206641 I-X-acc LU0395206724 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	26	F-acc LU0454364034 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	31	F-acc LU0454364208 (CAD hedged) F-acc LU1397021665 I-A1-acc LU0395209405 I-X-acc LU0395210247 K-1-acc LU0395209157 P-acc LU0006277684 (CAD hedged) P-acc LU1397021822 Q-acc LU0357617645 (CAD hedged) Q-acc LU1397022127 U-X-acc LU0395210593
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	37	
Anhang	42	

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 AG, Basel und Zürich

Gilbert Schintgen, Mitglied
Managing Director, UBS Fund Management
(Luxembourg) S.A., 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 PLC
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 4. August 2016 im «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA») veröffentlicht. Die Vertragsbedingungen des Fonds können unter Wahrung der rechtlichen Vorschriften geändert werden. Jede Änderung wird mittels Hinterlegungsvermerk im «RESA» und, wie weiter unten im Abschnitt «Regelmässige Berichte und Veröffentlichungen» beschrieben, bekannt gemacht. Die neuen Vertragsbedingungen treten am Tag ihrer Unterzeichnung durch die Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle in Kraft. Die konsolidierte Fassung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) zur Einsicht hinterlegt.

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

Die Vertragsbedingungen ermöglichen es der Verwaltungsgesellschaft, unterschiedliche Subfonds für den Fonds sowie verschiedene 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 30. April 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:

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

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

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

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

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

«I-A1»

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

«I-A2»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

«I-B»

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

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

«I-X»

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

«U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

Währungen

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

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

«hedged»

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

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

«BRL hedged»

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

«RMB hedged»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

«acc»

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

«dist»

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

«qdist»

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

«mdist»

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

«UKdist»

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

UBS (Lux) Money Market Fund

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 616 316 498.06
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	3 118 052.43
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	5 619 434 550.49
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	106 383 752.83
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	61 242 879.82
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	13 776 786.51
Forderungen aus Zeichnungen	49 684 501.68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8 071 595.14
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	3 115.45
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	257 261.66
Total Aktiva	5 858 854 443.58
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-80 431.81
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-49 290 401.92
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-149 825 636.20
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 022 997.34
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-54 377.31
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-102 128.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 179 503.01
Total Passiva	-200 375 972.94
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	5 658 478 470.64

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	793 892.44
Zinsen auf Wertpapiere	10 582 049.89
Total Erträge	11 375 942.33
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-10 803 312.95
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-300 525.08
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-227 461.15
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-601 687.37
Total Aufwendungen	-11 932 986.55
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-557 044.22
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-10 613 709.29
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	25 782 215.87
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-148 808.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-330 203.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	14 689 494.08
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	14 132 449.86
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	3 157 051.87
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-7 578 165.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	693 446.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 727 668.03
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	10 404 781.83

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in AUD		191 186 984.54	207 815 157.76	251 863 343.67
Klasse I-A1-acc¹	LU0395200958			
Anteile im Umlauf		2 052.7300	2 052.7300	-
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		1 009.60	1 001.50	-
Klasse K-1-acc	LU0395200446			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 574 778.28	6 524 279.24	6 417 001.30
Klasse P-acc	LU0066649970			
Anteile im Umlauf		76 223.0780	83 254.5320	104 603.1060
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 304.68	2 292.42	2 265.70
Klasse Q-acc	LU0395200792			
Anteile im Umlauf		74 630.1340	88 998.9710	90 907.6620
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		109.67	108.83	107.03

¹ Erste NAV 2.10.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	26.91
Deutschland	16.16
Frankreich	14.07
Luxemburg	8.10
Niederlande	7.82
Vereinigte Staaten	4.73
Finnland	3.90
Kanada	3.78
Singapur	3.39
Norwegen	3.37
Grossbritannien	3.11
Total	95.34

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	67.77
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	15.67
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	11.90
Total	95.34

Nettovermögensaufstellung

	AUD
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	181 812 281.16
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	466 872.35
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	182 279 153.51
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	8 270 358.11
Forderungen aus Zeichnungen	36 081.65
Zinsforderungen aus Wertpapieren	765 178.72
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	196.85
Total Aktiva	191 350 968.84
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-94 307.06
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-64 600.36
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 733.29
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 343.59
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-69 677.24
Total Passiva	-163 984.30
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 186 984.54

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	28 007.14
Zinsen auf Wertpapiere	883 999.36
Total Erträge	912 006.50
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-679 568.46
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 817.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-7 611.97
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 812.08
Total Aufwendungen	-698 809.84
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	213 196.66
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-621 219.51
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	1 475 826.00
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-155.86
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	854 450.63
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	1 067 647.29
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	153 073.67
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-108 966.81
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 106.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 111 754.15

Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	1.11.2017-30.4.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	207 815 157.76
Zeichnungen	44 033 611.57
Rücknahmen	-61 773 538.94
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-17 739 927.37
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	213 196.66
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	854 450.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	44 106.86
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 111 754.15
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	191 186 984.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.4.2018
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2 052.7300
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	2 052.7300
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	0.8000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 254.5320
Anzahl der ausgegebenen Anteile	19 067.6620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-26 099.1160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	76 223.0780
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	88 998.9710
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2 015.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-16 383.8370
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	74 630.1340

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 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

Notes, fester Zins

AUD				
AUD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.00000% 13-08.08.18	1 500 000.00	1 510 350.00	0.79
Total AUD			1 510 350.00	0.79

Total Notes, fester Zins		1 510 350.00	0.79
---------------------------------	--	---------------------	-------------

Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 4.00000% 13-22.05.18	1 353 000.00	1 354 460.30	0.71
AUD	ING BANK NV SYDNEY 4.50000% 13-04.06.18	4 000 000.00	4 006 800.00	2.10
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 5.00000% 12-20.09.18	1 502 000.00	1 517 591.51	0.79
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.50000% 13-22.01.19	5 000 000.00	5 071 237.50	2.65
AUD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.12500% 13-06.12.18	4 000 000.00	4 038 810.40	2.11
AUD	RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA)-REG-S 4.12500% 13-19.09.18	6 000 000.00	6 039 040.80	3.16
AUD	ROYAL BANK OF CANADA SYDNEY 2.75000% 15-07.08.18	2 297 000.00	2 299 549.67	1.20
AUD	TOTAL CAPITAL CANADA LTD-REG-S 4.00000% 13-06.09.18	4 898 000.00	4 923 028.78	2.58
AUD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.50000% 13-04.09.18	1 170 000.00	1 178 650.05	0.62
Total AUD			30 429 169.01	15.92

Total Medium-Term Notes, fester Zins		30 429 169.01	15.92
---	--	----------------------	--------------

Medium-Term Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	JP MORGAN CHASE & CO 3M BBSW+105BP 13-17.05.18	3 500 000.00	3 500 910.00	1.83
Total AUD			3 500 910.00	1.83

Total Medium-Term Notes, variabler Zins		3 500 910.00	1.83
--	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		35 440 429.01	18.54
--	--	----------------------	--------------

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

Notes, variabler Zins

AUD				
AUD	BANK OF QUEENSLAND LTD 3M BBSW+100BP 14-12.06.18	1 500 000.00	1 500 960.00	0.79
Total AUD			1 500 960.00	0.79

Total Notes, variabler Zins		1 500 960.00	0.79
------------------------------------	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		1 500 960.00	0.79
---	--	---------------------	-------------

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD				
AUD	BANQUE ET ECP 0.00000% 16.11.17-16.05.18	9 000 000.00	8 994 006.00	4.70
Total AUD			8 994 006.00	4.70

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		8 994 006.00	4.70
---	--	---------------------	-------------

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		8 994 006.00	4.70
--	--	---------------------	-------------

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD				
AUD	SUMITOMO MITSUI BANKING AUS ECD 0.00000% 01.03.18-01.06.18	6 000 000.00	5 990 136.00	3.13
AUD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 14.03.18-14.09.18	6 000 000.00	5 949 600.00	3.11
Total AUD			11 939 736.00	6.24

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		11 939 736.00	6.24
--	--	----------------------	-------------

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD				
AUD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 04.04.18-05.07.18	6 000 000.00	5 978 520.00	3.13
AUD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN ECP 0.00000% 18.04.18-18.10.18	9 000 000.00	8 913 627.00	4.66
AUD	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.02.18-28.08.18	6 000 000.00	5 959 614.00	3.12
AUD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 22.11.17-22.05.18	11 000 000.00	10 988 450.00	5.75
AUD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 05.02.18-07.08.18	10 000 000.00	9 944 890.00	5.20
AUD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 27.03.18-27.09.18	9 000 000.00	8 928 423.00	4.67
AUD	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 26.03.18-26.09.18	6 500 000.00	6 441 955.00	3.37
AUD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 13.11.17-14.05.18	6 500 000.00	6 495 326.50	3.40
AUD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 08.11.17-08.05.18	9 000 000.00	8 996 670.00	4.70
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 20.04.18-20.07.18	9 000 000.00	8 960 661.00	4.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in AUD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
AUD LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.04.18-15.10.18	6 000 000.00	5 943 528.00	3.11
AUD LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 22.08.17-22.05.18	7 000 000.00	6 993 392.00	3.66
AUD NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 15.12.17-15.06.18	6 500 000.00	6 484 640.50	3.39
AUD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.03.18-07.09.18	7 500 000.00	7 450 387.50	3.90
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP ECP 0.00000% 03.01.18-05.07.18	10 000 000.00	9 967 840.00	5.21
AUD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 13.03.18-13.09.18	6 000 000.00	5 956 098.00	3.11
Total AUD		124 404 022.50	65.07
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		124 404 022.50	65.07
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		136 343 758.50	71.31
Total des Wertpapierbestandes		182 279 153.51	95.34
Festgelder und Treuhandanlagen		8 270 358.11	4.33
Andere Aktiva und Passiva		637 472.92	0.33
Total des Nettovermögens		191 186 984.54	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in CHF		497 395 239.16	550 138 654.09	879 422 367.05
Klasse F-acc	LU0454362921			
Anteile im Umlauf		663 037.6360	829 037.5000	838 571.2510
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.17	97.59	98.45
Klasse K-1-acc	LU0395198798			
Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		4 881 252.17	4 902 615.45	4 945 562.09
Klasse P-acc	LU0033502740			
Anteile im Umlauf		310 334.1960	353 200.3890	573 318.8220
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 138.10	1 143.06	1 153.07
Klasse Q-acc	LU0395198954			
Anteile im Umlauf		160 501.9620	32 733.9840	92 610.5480
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		97.67	98.10	98.97
Klasse U-X-acc	LU0395200107			
Anteile im Umlauf		6 051.0180	5 840.1410	12 282.1980
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 786.25	9 826.35	9 907.17

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	23.72
Schweiz	16.11
Niederlande	10.37
Australien	8.04
Schweden	7.94
Kanada	4.75
Österreich	3.29
Finnland	2.83
Luxemburg	2.53
Dänemark	2.42
Vereinigte Staaten	1.85
Deutschland	1.37
Neuseeland	1.21
Total	86.43

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	58.48
Länder- & Zentralregierungen	12.07
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	6.80
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	3.25
Verkehr & Transport	2.85
Versicherungen	2.02
Supranationale Organisationen	0.52
Immobilien	0.44
Total	86.43

Nettovermögensaufstellung

	CHF
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	433 928 815.69
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 034 425.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	429 894 389.81
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	75 312 186.43
Forderungen aus Zeichnungen	5 201 841.27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 010 168.65
Total Aktiva	514 418 586.16
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-54 570.68
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 619 493.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-10 322 836.71
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 614.92
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-4 824.00
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-10 007.36
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-26 446.28
Total Passiva	-17 023 347.00
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	497 395 239.16

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	66 418.65
Zinsen auf Wertpapiere	3 228 726.26
Total Erträge	3 295 144.91
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-112 909.10
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-25 299.64
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-19 489.61
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-384 642.83
Total Aufwendungen	-542 341.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 752 803.73
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 670 488.90
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-431 849.68
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-267.91
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 102 606.49
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-2 349 802.76
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	197 357.04
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-32 379.33
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	164 977.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 184 825.05

* 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
	1.11.2017-30.4.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	550 138 654.09
Zeichnungen	177 763 354.88
Rücknahmen	-228 321 944.76
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-50 558 589.88
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	2 752 803.73
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 102 606.49
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	164 977.71
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-2 184 825.05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	497 395 239.16

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.4.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	829 037.5000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	537 817.0500
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-703 816.9140
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	663 037.6360
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1.0000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	353 200.3890
Anzahl der ausgegebenen Anteile	84 190.6740
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-127 056.8670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	310 334.1960
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	32 733.9840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	208 800.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-81 032.0220
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	160 501.9620
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	5 840.1410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	907.8770
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-697.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	6 051.0180

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 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	1 200 000.00	1 222 560.00	0.24
Total CHF		1 222 560.00	0.24

Total Notes, fester Zins

1 222 560.00 **0.24**

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

CHF ABN AMRO BANK NV 1.12500% 13-25.10.18	2 395 000.00	2 416 076.00	0.49
CHF ABN AMRO BANK NV 2.25000% 11-10.07.18	2 200 000.00	2 212 320.00	0.44
CHF AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18	6 445 000.00	6 476 580.50	1.30
CHF ASB FINANCE LTD 1.37500% 12-02.11.18	5 950 000.00	6 013 070.00	1.21
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.12500% 07-02.07.18	11 180 000.00	11 251 552.00	2.26
CHF BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18	6 050 000.00	6 139 540.00	1.23
CHF BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.12500% 05-12.10.18	2 180 000.00	2 207 686.00	0.44
CHF CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.00000% 12-13.02.19	8 190 000.00	8 302 203.00	1.67
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.00000% 13-25.09.18	14 960 000.00	15 063 224.00	3.03
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18	21 590 000.00	21 799 423.00	4.38
CHF CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.37500% 12-30.07.18	7 180 000.00	7 218 054.00	1.45
CHF DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18	2 335 000.00	2 337 335.00	0.47
CHF EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 07-08.02.19	2 500 000.00	2 563 750.00	0.52
CHF GENERAL ELECTRIC CO 4.50000% 08-09.10.18	9 000 000.00	9 202 500.00	1.85
CHF HSBC SFH FRANCE SA 2.00000% 10-23.04.19	2 240 000.00	2 298 688.00	0.46
CHF HSBC SFH FRANCE SA-REG-S 2.37500% 10-07.09.18	9 200 000.00	9 299 360.00	1.87
CHF ING BANK NV 1.00000% 13-14.09.18	10 100 000.00	10 163 630.00	2.04
CHF ING BANK NV 1.87500% 10-29.08.18	14 750 000.00	14 875 375.00	2.99
CHF KOMMUNEKREDIT 3.25000% 08-08.05.18	9 690 000.00	9 694 845.00	1.95
CHF NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18	8 665 000.00	8 748 184.00	1.76
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.50000% 06-27.12.18	4 500 000.00	4 595 850.00	0.92
CHF NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18	24 800 000.00	24 958 720.00	5.02
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.12500% 12-24.05.18	13 400 000.00	13 414 740.00	2.70
CHF ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 13-23.10.18	15 200 000.00	15 306 400.00	3.08
CHF STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-23.01.19	2 800 000.00	2 871 400.00	0.58
CHF STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-11.06.18	11 240 000.00	11 282 712.00	2.27
CHF SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18	7 970 000.00	8 035 354.00	1.62
CHF WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18	6 000 000.00	6 148 200.00	1.24
Total CHF		244 896 771.50	49.24

Total Medium-Term Notes, fester Zins

244 896 771.50 **49.24**

Anleihen, fester Zins

CHF

CHF CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 2.50000% 09-02.05.18	18 270 000.00	18 269 996.89	3.67
CHF KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.75000% 09-11.10.18	6 695 000.00	6 800 781.00	1.37
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18	725 000.00	734 642.50	0.15
CHF TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18	18 500 000.00	18 609 150.00	3.74
Total CHF		44 414 570.39	8.93

Total Anleihen, fester Zins

44 414 570.39 **8.93**

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

290 533 901.89 **58.41**

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

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF

CHF SWITZERLAND TB 0.00000% 29.03.18-28.06.18	5 000 000.00	5 006 500.00	1.00
CHF SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 08.02.18-11.05.18	25 000 000.00	25 005 000.00	5.03
CHF SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 22.02.18-24.05.18	15 000 000.00	15 007 500.00	3.02
CHF SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 15.03.18-14.06.18	15 000 000.00	15 013 500.00	3.02
Total CHF		60 032 500.00	12.07

Total Treasury-Bills, Nullcoupon

60 032 500.00 **12.07**

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

60 032 500.00 **12.07**

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

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

CHF

CHF AMP BANK LTD ECP 0.00000% 04.04.18-07.08.18	10 000 000.00	10 023 315.74	2.01
CHF BANQUE FEDERATIVE DU-REG-S ECP 0.00000% 12.04.18-12.10.18	15 000 000.00	15 053 782.46	3.03
CHF BPCE SA ECP 0.00000% 19.04.18-19.10.18	10 000 000.00	10 038 776.66	2.02
CHF DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 03.04.18-03.10.18	10 000 000.00	10 038 302.16	2.02
CHF OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 27.03.18-26.03.19	14 000 000.00	14 096 865.64	2.83
Total CHF		59 251 042.66	11.91

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

59 251 042.66 **11.91**

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF
Halbjahresbericht per 30. April 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in CHF NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
CHF			
CHF ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S CD 0.00000% 20.04.18-22.10.18	20 000 000.00	20 076 945.26	4.04
Total CHF		20 076 945.26	4.04
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		20 076 945.26	4.04
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		79 327 987.92	15.95
Total des Wertpapierbestandes		429 894 389.81	86.43
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		75 312 186.43	15.14
Andere Aktiva und Passiva		-7 811 337.08	-1.57
Total des Nettovermögens		497 395 239.16	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in EUR		1 429 516 475.47	1 589 019 995.50	2 381 517 645.00
Klasse F-acc	LU0454363739			
Anteile im Umlauf		251 226.9610	295 867.4600	425 300.3580
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		829.47	831.48	835.27
Klasse I-A1-acc	LU0395206054			
Anteile im Umlauf		11 072.0380	13 706.9730	12 081.2120
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		495.97	497.18	499.45
Klasse I-A3-acc	LU0395206484			
Anteile im Umlauf		106 267.1050	106 267.1050	184 331.8790
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		508.12	509.36	511.68
Klasse I-B-acc	LU0395206641			
Anteile im Umlauf		147 090.2240	157 684.7670	203 320.2610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		501.16	502.34	504.55
Klasse I-X-acc¹	LU0395206724			
Anteile im Umlauf		228 339.7720	119 003.4410	-
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		498.07	499.16	-
Klasse K-1-acc	LU0395205759			
Anteile im Umlauf		5.4000	2.4000	3.3000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 102 494.75	3 110 106.93	3 124 366.65
Klasse P-acc	LU0006344922			
Anteile im Umlauf		806 222.8500	941 379.7040	1 686 856.6910
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		829.35	831.37	835.16
Klasse Q-acc	LU0357613495			
Anteile im Umlauf		570 553.9730	785 342.0590	1 299 723.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.39	104.64	105.12
Klasse U-X-acc	LU0395216871			
Anteile im Umlauf		22 219.2790	26 227.2800	25 777.0460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 317.27	10 339.68	10 381.60

¹ Erste NAV 9.6.2017

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	22.10
Grossbritannien	19.77
Niederlande	14.00
Schweden	13.13
Deutschland	10.47
Luxemburg	5.96
Vereinigte Staaten	4.69
Finnland	4.59
Dänemark	3.43
Belgien	2.17
Total	100.31

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	77.79
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.53
Diverse Konsumgüter	5.14
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	2.81
Gesundheits- & Sozialwesen	2.10
Energie- & Wasserversorgung	1.54
Supranationale Organisationen	1.12
Chemie	0.28
Total	100.31

Nettovermögensaufstellung

	EUR
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 435 892 723.48
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 981 008.09
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	1 433 911 715.39
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	11 579 346.94
Forderungen aus Zeichnungen	9 498 186.37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	802 297.95
Total Aktiva	1 455 791 546.65
Passiva	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-20 943.84
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-20 041 999.12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-6 144 559.97
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-27 789.06
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-13 352.64
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-26 426.55
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-67 568.25
Total Passiva	-26 275 071.18
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 429 516 475.47

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	20 776.18
Zinsen auf Wertpapiere	771 181.01
Total Erträge	791 957.19
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-292 614.02
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-74 887.41
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-55 638.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-172 074.00
Total Aufwendungen	-595 214.41
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	196 742.78
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-2 617 166.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 567 426.79
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 184 592.79
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-4 987 850.01
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 632 412.21
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-230 414.92
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 401 997.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 585 852.72

* 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

1.11.2017-30.4.2018

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1 589 019 995.50
Zeichnungen	537 516 630.65
Rücknahmen	-693 434 297.96
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-155 917 667.31
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	196 742.78
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-5 184 592.79
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 401 997.29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 585 852.72
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	1 429 516 475.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2017-30.4.2018

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	295 867.4600
Anzahl der ausgegebenen Anteile	120 953.0190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-165 593.5180
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	251 226.9610
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	13 706.9730
Anzahl der ausgegebenen Anteile	6 541.9550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 176.8900
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	11 072.0380
Klasse	I-A3-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	106 267.1050
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	106 267.1050
Klasse	I-B-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	157 684.7670
Anzahl der ausgegebenen Anteile	22 427.4240
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-33 021.9670
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	147 090.2240
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	119 003.4410
Anzahl der ausgegebenen Anteile	109 336.3310
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	228 339.7720
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	2.4000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	8.8000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-5.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	5.4000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	941 379.7040
Anzahl der ausgegebenen Anteile	366 181.1650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-501 338.0190
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	806 222.8500
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	785 342.0590
Anzahl der ausgegebenen Anteile	346 630.5370
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-561 418.6230
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	570 553.9730
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	26 227.2800
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 047.0010
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 219.2790

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 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

Notes, fester Zins

EUR				
EUR	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOC-REG-S 1.00000% 13-25.05.18	4 700 000.00	4 704 065.03	0.33
Total EUR			4 704 065.03	0.33

Total Notes, fester Zins **4 704 065.03** **0.33**

Medium-Term Notes, fester Zins

EUR				
EUR	EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.00000% 13-13.07.18	16 000 000.00	16 046 577.60	1.13
EUR	FMS WERTMANAGEMENT 3.00000% 11-03.08.18	5 400 000.00	5 447 988.18	0.38
EUR	HSBC BANK PLC-REG-S 3.87500% 11-24.10.18	5 600 000.00	5 711 462.40	0.40
EUR	ROCHE FINANCE EUROPE BV 2.00000% 12-25.06.18	2 000 000.00	2 006 500.00	0.14
Total EUR			29 212 528.18	2.05

Total Medium-Term Notes, fester Zins **29 212 528.18** **2.05**

Anleihen, fester Zins

EUR				
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.12500% 11-15.06.18	13 000 000.00	13 056 134.00	0.91
Total EUR			13 056 134.00	0.91

Total Anleihen, fester Zins **13 056 134.00** **0.91**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden **46 972 727.21** **3.29**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 19.03.18-19.09.18	44 000 000.00	44 084 684.27	3.08
Total EUR			44 084 684.27	3.08

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **44 084 684.27** **3.08**

Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	KBC BANK SA CD 0.00000% 06.12.17-06.06.18	31 000 000.00	31 016 360.58	2.17
Total EUR			31 016 360.58	2.17

Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon **31 016 360.58** **2.17**

Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **75 101 044.85** **5.25**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 28.02.18-31.05.18	5 000 000.00	5 002 188.32	0.35
EUR	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 16.11.17-16.05.18	10 000 000.00	10 002 147.13	0.70
EUR	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 24.01.18-24.07.18	19 000 000.00	19 019 058.17	1.33
EUR	CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 10.01.18-10.07.18	20 500 000.00	20 517 237.90	1.44
EUR	CREDIT SUISSE LONDON ECD 0.00000% 27.10.17-26.10.18	15 000 000.00	15 024 919.55	1.05
EUR	CREDIT SUISSE LONDON ECD 0.00000% 21.12.17-22.06.18	12 000 000.00	12 008 003.77	0.84
EUR	CREDIT SUISSE LONDON ECD 0.00000% 09.03.18-10.09.18	19 500 000.00	19 529 798.68	1.37
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 05.03.18-05.06.18	30 500 000.00	30 513 828.67	2.13
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 12.05.17-11.05.18	11 000 000.00	11 001 683.01	0.77
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 10.10.17-09.10.18	26 000 000.00	26 042 958.39	1.82
Total EUR			168 661 823.59	11.80

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **168 661 823.59** **11.80**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ALLIANDER NV ECP 0.00000% 15.03.18-15.06.18	7 000 000.00	7 004 193.13	0.49
EUR	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 12.12.17-12.06.18	26 000 000.00	26 013 280.47	1.82
EUR	BANQUE FEDERATIVE DU ECP-REG-S 0.00000% 06.12.17-06.06.18	23 500 000.00	23 510 564.90	1.64
EUR	BMW FINANCE NV ECP 0.00000% 29.03.18-30.05.18	40 000 000.00	40 015 252.86	2.80
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 16.11.17-16.05.18	38 000 000.00	38 007 838.07	2.66
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 24.04.18-24.10.18	10 000 000.00	10 019 063.77	0.70
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 01.02.18-01.11.18	26 000 000.00	26 058 519.47	1.82
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 07.02.18-07.08.18	12 000 000.00	12 014 901.46	0.84
EUR	COOPERATIVE RABOBANK-REG-S ECP 0.00000% 05.03.18-05.12.18	11 000 000.00	11 028 715.10	0.77
EUR	DAIMLER INTERNATION FIN-REG-S ECP 0.00000% 27.04.18-27.08.18	25 000 000.00	25 024 288.25	1.75
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 15.11.17-15.05.18	24 000 000.00	24 005 331.18	1.68
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 12.03.18-12.09.18	25 000 000.00	25 044 892.98	1.75

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR
Halbjahresbericht per 30. April 2018

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 21.08.17-21.05.18	50 000 000.00	50 016 542.97	3.50
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 03.10.17-03.07.18	2 000 000.00	2 001 814.27	0.14
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 09.04.18-09.01.19	15 000 000.00	15 051 952.34	1.05
EUR DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 18.10.17-18.07.18	30 000 000.00	30 033 797.34	2.10
EUR DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 11.01.18-11.06.18	12 000 000.00	12 007 570.18	0.84
EUR DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.02.18-20.11.18	27 000 000.00	27 068 718.40	1.89
EUR ERSTE ABWICKLUNGSAN-REG-S ECP 0.00000% 27.11.17-29.05.18	30 000 000.00	30 014 796.43	2.10
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 23.05.17-22.05.18	32 000 000.00	32 010 671.54	2.24
EUR ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 30.10.17-30.07.18	20 000 000.00	20 024 600.21	1.40
EUR KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 05.04.18-04.04.19	40 000 000.00	40 205 961.81	2.81
EUR LANDESBANK HESSEN-THURN-REG-S ECP 0.00000% 03.11.17-03.05.18	12 000 000.00	12 000 348.94	0.84
EUR LINDE AG-REG-S ECP 0.00000% 20.04.18-20.08.18	4 000 000.00	4 004 497.49	0.28
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.09.17-18.06.18	15 000 000.00	15 010 473.17	1.05
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 27.10.17-27.07.18	16 500 000.00	16 519 673.82	1.16
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 24.11.17-06.06.18	13 000 000.00	13 006 563.11	0.91
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 10.01.18-10.07.18	12 000 000.00	12 011 750.16	0.84
EUR NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 15.02.18-15.08.18	13 000 000.00	13 018 689.41	0.91
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 16.11.17-16.05.18	21 000 000.00	21 004 975.85	1.47
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.11.17-16.11.18	3 500 000.00	3 508 110.78	0.25
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 29.12.17-28.09.18	11 000 000.00	11 022 666.54	0.77
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.01.18-11.10.18	6 000 000.00	6 012 901.67	0.42
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.01.18-11.07.18	6 000 000.00	6 005 832.88	0.42
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.02.18-04.02.19	3 500 000.00	3 509 772.77	0.25
EUR OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 26.04.18-28.01.19	14 500 000.00	14 537 942.43	1.02
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 07.02.18-10.05.18	16 000 000.00	16 001 909.43	1.12
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.02.18-16.05.18	6 500 000.00	6 501 239.57	0.46
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 26.02.18-29.05.18	16 000 000.00	16 005 463.91	1.12
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 05.03.18-05.06.18	5 000 000.00	5 002 091.93	0.35
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 16.04.18-17.07.18	3 000 000.00	3 002 571.00	0.21
EUR PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 20.04.18-23.07.18	7 500 000.00	7 506 897.90	0.53
EUR PROCTER & GAMBLE CO-REG-S ECP 0.00000% 21.02.18-23.05.18	13 000 000.00	13 003 559.45	0.91
EUR RECKITT BENCKISER TSY-REG-S ECP 0.00000% 06.11.17-04.05.18	13 000 000.00	13 000 336.27	0.91
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 23.03.18-24.09.18	40 000 000.00	40 073 307.45	2.80
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 29.03.18-28.09.18	10 000 000.00	10 019 842.46	0.70
EUR STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 02.05.18-02.11.18	20 000 000.00	20 041 999.20	1.40
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 09.08.17-09.05.18	26 000 000.00	26 003 151.02	1.82
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 11.08.17-08.05.18	24 000 000.00	24 002 492.29	1.68
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 12.12.17-12.06.18	18 000 000.00	18 010 377.99	1.26
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.00000% 07.03.18-07.06.18	25 000 000.00	25 010 357.85	1.75
EUR TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 13.03.18-13.09.18	31 000 000.00	31 056 080.38	2.17
Total EUR		951 599 144.25	66.57
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		951 599 144.25	66.57
Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon			
EUR			
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 14.08.17-14.05.18	36 000 000.00	36 006 679.24	2.52
EUR BNP PARIBAS SA CD 0.00000% 01.03.18-05.09.18	12 000 000.00	12 017 742.83	0.83
EUR HSBC FRANCE CD 0.00000% 10.10.17-09.10.18	4 500 000.00	4 508 900.57	0.32
Total EUR		52 533 322.64	3.67
Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon		52 533 322.64	3.67
Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon			
EUR			
EUR AGENCE CENTRALE ORG SS CP 0.00000% 19.04.18-19.06.18	30 000 000.00	30 019 581.34	2.10
EUR DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 16.02.18-16.05.18	45 000 000.00	45 009 582.06	3.15
EUR ENGE SA-144A CP 0.00000% 02.11.17-02.05.18	15 000 000.00	15 000 734.43	1.05
EUR LA BANQUE POSTALE CP 0.00000% 22.02.18-22.05.18	49 000 000.00	49 013 755.02	3.43
Total EUR		139 043 652.85	9.73
Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon		139 043 652.85	9.73
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		1 311 837 943.33	91.77
Total des Wertpapierbestandes		1 433 911 715.39	100.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel		11 579 346.94	0.81
Andere Aktiva und Passiva		-15 974 586.86	-1.12
Total des Nettovermögens		1 429 516 475.47	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in GBP		163 207 144.62	175 479 389.15	170 639 881.98
Klasse F-acc	LU0454364034			
Anteile im Umlauf		125 294.0730	170 132.2840	205 899.1710
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.85	104.66	104.41
Klasse K-1-acc	LU0395207458			
Anteile im Umlauf		3.9000	3.9000	3.9000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 565 278.28	2 561 955.42	2 558 735.77
Klasse P-acc	LU0006277635			
Anteile im Umlauf		110 973.0430	126 060.5830	166 507.7170
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		827.22	827.03	826.34
Klasse Q-acc	LU0395207615			
Anteile im Umlauf		478 832.8730	431 377.6780	15 635.0310
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.80	100.67	100.52

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	18.02
Frankreich	16.84
Deutschland	13.23
Niederlande	12.61
Singapur	7.35
Australien	6.13
Österreich	5.51
Dänemark	4.29
Kanada	4.29
Irland	3.88
Finnland	3.66
Vereinigte Staaten	2.15
Schweden	1.84
Total	99.80

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	60.33
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	17.06
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	9.54
Länder- & Zentralregierungen	5.51
Fahrzeuge	2.35
Energie- & Wasserversorgung	2.18
Diverse Konsumgüter	1.22
Erdöl	0.92
Chemie	0.46
Versicherungen	0.23
Total	99.80

Nettovermögensaufstellung

	GBP
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	163 067 883.72
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-191 945.21
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	162 875 938.51
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	2 321 192.56
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 002 386.11
Forderungen aus Zeichnungen	220 723.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	833 900.59
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	290.55
Total Aktiva	176 254 431.87
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-13 005 389.67
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 120.14
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 479.62
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 297.82
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-41 897.58
Total Passiva	-13 047 287.25
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	163 207 144.62

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 354.47
Zinsen auf Wertpapiere	705 610.98
Total Erträge	706 965.45
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-299 329.25
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 671.93
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-6 610.84
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 381.17
Total Aufwendungen	-315 993.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	390 972.26
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-663 485.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	232 195.08
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3.53
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-431 286.39
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	-40 314.13
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	127 777.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	41 369.41
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	169 146.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	128 832.74

Veränderungen des Nettovermögens

	GBP
	1.11.2017-30.4.2018
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	175 479 389.15
Zeichnungen	77 169 098.55
Rücknahmen	-89 570 175.82
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-12 401 077.27
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	390 972.26
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-431 286.39
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	169 146.87
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	128 832.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	163 207 144.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2017-30.4.2018
Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	170 132.2840
Anzahl der ausgegebenen Anteile	46 471.9580
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-91 310.1690
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	125 294.0730
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	3.9000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	126 060.5830
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30 501.8840
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-45 589.4240
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	110 973.0430
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	431 377.6780
Anzahl der ausgegebenen Anteile	467 275.4540
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-419 820.2590
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	478 832.8730

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 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	1 026 696.00	0.63
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.87500% 12-07.12.18	1 000 000.00	1 006 688.00	0.62
GBP	BAYER AG 5.62500% 06-23.05.18	750 000.00	751 906.72	0.46
GBP	BMW FINANCE NV 3.37500% 12-14.12.18	4 000 000.00	4 057 208.00	2.48
GBP	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 3.75000% 11-15.10.18	3 500 000.00	3 548 041.00	2.17
GBP	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.25000% 14-07.12.18	1 000 000.00	1 007 788.00	0.62
GBP	DAIMLER AG 2.37500% 14-16.07.18	3 827 000.00	3 837 485.98	2.35
GBP	GE CAPITAL UK FUNDING 6.75000% 08-06.08.18	6 250 000.00	6 340 825.00	3.88
GBP	KOMMUNEKREDIT-REG-S 1.12500% 15-07.12.18	2 000 000.00	2 004 837.60	1.23
GBP	PACCAR FINANCIAL EUROPE BV-REG-S 1.51300% 15-29.05.18	500 000.00	499 784.00	0.31
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.75000% 15-27.11.18	375 000.00	376 419.75	0.23
GBP	SSE PLC 5.00000% 09-01.10.18	3 500 000.00	3 556 112.00	2.18
GBP	SWEDBANK AB-REG-S 1.62500% 15-15.04.19	1 000 000.00	1 005 798.00	0.62
GBP	TOTAL CAPITAL SA-REG-S 3.87500% 11-14.12.18	3 400 000.00	3 462 056.80	2.12
Total GBP			32 481 646.85	19.90

Total Medium-Term Notes, fester Zins

32 481 646.85 **19.90**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+35BP 16-03.05.18	2 000 000.00	2 000 022.60	1.22
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-05.04.19	2 000 000.00	2 001 080.00	1.23
GBP	CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 3M LIBOR+4BP 17-14.12.18	3 000 000.00	2 999 608.53	1.84
GBP	HSBC BANK PLC-REG-S 1M LIBOR+10BP 18-15.03.19	5 000 000.00	4 998 750.00	3.06
GBP	RABOBANK NEDERLANDS 3M LIBOR+8BP 17-03.05.18	4 000 000.00	4 000 000.00	2.45
GBP	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK-REG-S 3M LIBOR+40BP 15-19.11.18	2 000 000.00	2 004 020.00	1.23
GBP	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+5.5BP 18-19.03.19	5 000 000.00	4 998 250.00	3.06
Total GBP			23 001 731.13	14.09

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

23 001 731.13 **14.09**

Anleihen, fester Zins

GBP				
GBP	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.87500% 14-07.12.18	2 000 000.00	2 013 920.00	1.24
GBP	NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 1.87500% 15-06.08.18	1 500 000.00	1 502 820.00	0.92
Total GBP			3 516 740.00	2.16

Total Anleihen, fester Zins

3 516 740.00 **2.16**

Anleihen, variabler Zins

GBP				
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 3M LIBOR+48BP 16-08.07.19	3 000 000.00	3 014 496.00	1.85
Total GBP			3 014 496.00	1.85

Total Anleihen, variabler Zins

3 014 496.00 **1.85**

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

62 014 613.98 **38.00**

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

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	RABOBANK NEDERLAND/LONDON ECD 0.00000% 15.08.17-15.05.18	1 000 000.00	999 848.88	0.61
Total GBP			999 848.88	0.61

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

999 848.88 **0.61**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	TEMASEK FINANCIAL II PT-REG-S ECP 0.00000% 17.04.17-17.07.18	5 000 000.00	4 993 697.63	3.06
Total GBP			4 993 697.63	3.06

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

4 993 697.63 **3.06**

Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	DBS BANK LTD-REG-S 3M LIBOR+7BP 18-22.03.19	5 000 000.00	4 998 680.10	3.07
Total GBP			4 998 680.10	3.07

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

4 998 680.10 **3.07**

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

10 992 226.61 **6.74**

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

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

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

GBP				
GBP	BANK OF AMERICA LONDON ECD 0.56000% 10.11.17-10.05.18	2 000 000.00	2 000 068.31	1.23
GBP	DANSKE BANK A/S ECD 0.55000% 13.12.17-13.06.18	5 000 000.00	5 000 204.42	3.06
Total GBP			7 000 272.73	4.29

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins **7 000 272.73** **4.29**

Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 25.08.17-24.08.18	3 000 000.00	2 994 136.82	1.83
GBP	ABN AMRO BANK NV ECD 0.00000% 04.01.18-04.06.18	2 000 000.00	1 999 035.02	1.22
GBP	MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 12.04.18-12.07.18	4 000 000.00	3 995 155.90	2.46
GBP	NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 05.03.18-05.06.18	3 000 000.00	2 998 468.08	1.83
GBP	SOCIETE GENERALE-REG-S ECD 0.00000% 31.10.17-26.10.18	3 000 000.00	2 987 768.46	1.83
Total GBP			14 974 564.28	9.17

Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon **14 974 564.28** **9.17**

Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	AUSTRIA, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 26.03.18-26.06.18	9 000 000.00	8 992 855.05	5.51
GBP	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 06.12.17-06.06.18	2 000 000.00	1 998 991.16	1.22
GBP	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 24.04.18-03.09.18	2 000 000.00	1 994 713.41	1.22
GBP	BPCE SA ECP 0.00000% 13.03.18-14.05.18	1 500 000.00	1 499 714.42	0.92
GBP	CAISSE DES DEPOTS-REG-S ECP 0.00000% 05.12.17-06.06.18	3 000 000.00	2 998 387.58	1.84
GBP	DBS BANK LTD-REG-S ECP 0.00000% 15.03.18-18.06.18	2 000 000.00	1 998 632.33	1.22
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 04.12.17-04.05.18	2 000 000.00	1 999 909.27	1.23
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 14.08.17-11.05.18	2 000 000.00	1 999 796.71	1.23
GBP	DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 13.11.17-14.05.18	2 000 000.00	1 999 666.81	1.22
GBP	DZ BANK DT ZENTRAL-GENO-REG-S ECP 0.00000% 09.04.18-22.06.18	3 000 000.00	2 997 419.55	1.84
GBP	ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 08.02.18-11.06.18	5 000 000.00	4 997 412.90	3.06
GBP	HONDA FINANCE EUROPE PLC ECP 0.00000% 19.03.18-19.06.18	2 500 000.00	2 498 086.64	1.53
GBP	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 06.03.18-06.06.18	5 000 000.00	4 997 402.35	3.06
GBP	LA BANQUE POSTALE ECP 0.00000% 22.01.18-23.07.18	5 000 000.00	4 991 988.81	3.06
GBP	LEGAL & GEN FINANCE PLC-REG-S ECP 0.00000% 12.03.18-12.09.18	3 000 000.00	2 990 542.07	1.83
GBP	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 11.12.17-10.12.18	6 000 000.00	5 968 252.17	3.66
GBP	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 06.11.17-08.05.18	1 000 000.00	1 000 013.00	0.61
GBP	TOYOTA KREDITBANK GMBH ECP 0.00000% 28.03.18-28.06.18	5 000 000.00	4 995 789.99	3.06
GBP	UBS AG/LONDON ECP 0.00000% 11.04.18-11.12.18	5 000 000.00	4 975 043.93	3.05
GBP	UNILEVER NV ECP 0.00000% 08.03.18-14.05.18	2 000 000.00	1 999 642.76	1.23
Total GBP			67 894 260.91	41.60

Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon **67 894 260.91** **41.60**

Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 **89 869 097.92** **55.06**

Total des Wertpapierbestandes **162 875 938.51** **99.80**

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	2 321 192.56	1.42
Andere Aktiva und Passiva	-1 989 986.45	-1.22
Total des Nettovermögens	163 207 144.62	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2018	31.10.2017	31.10.2016
Nettovermögen in USD		3 059 755 620.83	3 758 633 842.15	4 112 506 313.77
Klasse F-acc	LU0454364208			
Anteile im Umlauf		305 751.4350	434 807.3230	381 607.1520
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 778.55	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 I-A1-acc	LU0395209405			
Anteile im Umlauf		33 014.2470	19 643.5010	9 000.5560
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 054.08	1 047.26	1 036.11
Klasse I-X-acc	LU0395210247			
Anteile im Umlauf		22 746.7810	23 949.4750	18 505.0530
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 054.50	1 046.73	1 033.71
Klasse K-1-acc	LU0395209157			
Anteile im Umlauf		16.6000	21.9000	42.1000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 257 437.33	5 225 081.98	5 172 539.94
Klasse P-acc	LU0006277684			
Anteile im Umlauf		1 222 238.1340	1 479 919.0820	1 711 018.2270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 752.01	1 745.50	1 736.36
Klasse (CAD hedged) P-acc	LU1397021822			
Anteile im Umlauf		77 713.5860	83 974.6460	108 402.2790
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 006.50	1 005.30	1 001.40
Klasse Q-acc	LU0357617645			
Anteile im Umlauf		736 917.2130	556 171.3330	204 773.8270
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		102.18	101.55	100.53
Klasse (CAD hedged) Q-acc	LU1397022127			
Anteile im Umlauf		38 326.1130	12 091.0760	8 261.0710
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		101.02	100.70	100.15
Klasse U-X-acc	LU0395210593			
Anteile im Umlauf		8 377.0000	11 764.0000	12 057.2650
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 647.07	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

Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Grossbritannien	23.92
Frankreich	17.47
Deutschland	11.04
Niederlande	10.69
Schweden	8.01
Luxemburg	7.37
Australien	6.08
Finnland	4.39
Kanada	3.75
Vereinigte Staaten	3.40
Belgien	3.27
Supranational	0.88
Schweiz	0.74
Total	101.01

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	70.15
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	7.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	5.77
Versicherungen	5.72
Gesundheits- & Sozialwesen	4.84
Diverse Konsumgüter	1.63
Erdöl	1.48
Telekommunikation	0.91
Supranationale Organisationen	0.88
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.88
Computer & Netzwerkausrüster	0.46
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.44
Total	101.01

Nettovermögensaufstellung

	USD
Aktiva	30.4.2018
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 081 272 145.86
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	9 499 052.88
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 090 771 198.74
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	13 115 890.79
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	55 000 000.00
Forderungen aus Zeichnungen	32 622 627.17
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 325 006.02
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	2 566.67
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	257 261.66
Total Aktiva	3 193 094 551.05
Passiva	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 388 626.22
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-113 989 456.56
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-876 420.81
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-30 025.10
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 401.53
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-960 847.44
Total Passiva	-133 338 930.22
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 059 755 620.83

Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
Erträge	1.11.2017-30.4.2018
Zinsertrag auf liquide Mittel	678 687.57
Zinsen auf Wertpapiere	4 749 479.67
Total Erträge	5 428 167.24
Aufwendungen	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-9 410 462.18
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-165 133.44
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-125 698.33
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-1 950.00
Total Aufwendungen	-9 703 243.95
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 275 076.71
Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-1 350 728.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	27 886 595.63
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-148 808.94
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-329 820.13
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 057 237.98
Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode	21 782 161.27
Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	693 858.81
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-7 241 795.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	693 446.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 854 490.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 927 670.62

Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2017-30.4.2018

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3 758 633 842.15
Zeichnungen	1 053 537 193.91
Rücknahmen	-1 768 343 085.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-714 805 891.94
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 275 076.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	26 057 237.98
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-5 854 490.65
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	15 927 670.62
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3 059 755 620.83

Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2017-30.4.2018

Klasse	F-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	434 807.3230
Anzahl der ausgegebenen Anteile	246 588.9320
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-375 644.8200
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	305 751.4350
Klasse	I-A1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	19 643.5010
Anzahl der ausgegebenen Anteile	38 956.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-25 585.2540
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	33 014.2470
Klasse	I-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	23 949.4750
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39 077.3060
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-40 280.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	22 746.7810
Klasse	K-1-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	21.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-10.8000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	16.6000
Klasse	P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 479 919.0820
Anzahl der ausgegebenen Anteile	247 583.0330
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-505 263.9810
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	1 222 238.1340
Klasse	(CAD hedged) P-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	83 974.6460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3 360.3560
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-9 621.4160
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	77 713.5860
Klasse	Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	556 171.3330
Anzahl der ausgegebenen Anteile	558 398.4190
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-377 652.5390
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	736 917.2130
Klasse	(CAD hedged) Q-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 091.0760
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27 940.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 704.9630
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	38 326.1130
Klasse	U-X-acc
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	11 764.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 078.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-4 465.0000
Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode	8 377.0000

Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 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			
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
USD			
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 18.12.17-18.09.18	91 000 000.00	90 175 010.83	2.95
Total USD		90 175 010.83	2.95
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		90 175 010.83	2.95
Notes, fester Zins			
USD			
USD NORDEA BANK AB-REG-S 1.62500% 13-15.05.18	2 300 000.00	2 299 678.00	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 1.55000% 15-25.05.18	1 925 000.00	1 923 547.39	0.06
Total USD		4 223 225.39	0.14
Total Notes, fester Zins		4 223 225.39	0.14
Notes, variabler Zins			
USD			
USD APPLE INC 3M LIBOR+8BP 17-08.02.19	14 000 000.00	14 004 242.00	0.46
USD CHEVRON CORP 3M LIBOR+9BP 17-28.02.19	5 500 000.00	5 503 850.00	0.18
Total USD		19 508 092.00	0.64
Total Notes, variabler Zins		19 508 092.00	0.64
Medium-Term Notes, fester Zins			
USD			
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.50000% 16-07.06.18	2 650 000.00	2 647 630.90	0.09
Total USD		2 647 630.90	0.09
Total Medium-Term Notes, fester Zins		2 647 630.90	0.09
Medium-Term Notes, variabler Zins			
USD			
USD RABOBANK NEDERLAND NV 3M LIBOR+20BP 18-26.03.19	18 200 000.00	18 199 454.00	0.59
USD ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+53BP 14-15.03.19	53 005 000.00	53 180 393.54	1.74
USD ROYAL BANK OF CANADA 3M LIBOR+54BP 15-30.07.18	1 000 000.00	1 001 040.00	0.03
USD TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+42BP 17-18.01.19	18 000 000.00	18 032 292.00	0.59
USD UBS AG LONDON-REG-S 3M LIBOR+32BP 17-07.12.18	22 750 000.00	22 766 357.25	0.74
Total USD		113 179 536.79	3.69
Total Medium-Term Notes, variabler Zins		113 179 536.79	3.69
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden		229 733 495.91	7.51
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Notes, variabler Zins			
USD			
USD UBS AG LONDON-REG-S 3M LIBOR+32BP 17-28.05.19	22 500 000.00	22 518 945.00	0.74
Total USD		22 518 945.00	0.74
Total Notes, variabler Zins		22 518 945.00	0.74
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22 518 945.00	0.74
Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
USD			
USD MIZUHO BANK LTD SYDNEY ECD 0.00000% 09.04.18-06.07.18	85 000 000.00	84 654 509.65	2.76
Total USD		84 654 509.65	2.76
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		84 654 509.65	2.76
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	40 015 400.00	1.31
Total USD		40 015 400.00	1.31
Total Inländische Commercial-Papers, variabler Zins		40 015 400.00	1.31
Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		124 669 909.65	4.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010			
Euro-Depositenzertifikate, fester Zins			
USD			
USD HSBC BANK PLC ECD 2.65000% 12.04.18-12.04.19	61 000 000.00	60 997 737.28	1.99
Total USD		60 997 737.28	1.99
Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins		60 997 737.28	1.99
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon			
USD			
USD BANK OF MONTREAL ECD 0.00000% 12.02.18-12.02.19	91 000 000.00	90 751 455.57	2.96
USD BNP PARIBAS ECD 0.00000% 02.03.18-06.09.18	90 000 000.00	89 244 540.15	2.92
USD KBC BANK NV ECD 0.00000% 02.11.17-02.05.18	100 000 000.00	99 975 210.66	3.27
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BK/UK ECD 0.00000% 22.02.18-22.05.18	102 000 000.00	101 884 174.58	3.33
Total USD		381 855 380.96	12.48
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon		381 855 380.96	12.48
Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins			
USD			
USD NATIONAL AUSTRALIA BK LN ECD 3M LIBOR+10BP 18.05.17-18.05.18	40 000 000.00	40 010 971.40	1.31
USD RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECD FLR 19.05.17-18.05.18	39 000 000.00	38 999 446.59	1.27
USD STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 18.01.18-18.01.19	68 000 000.00	67 676 180.55	2.21
USD STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 21.02.18-21.08.18	34 500 000.00	34 472 248.83	1.13
Total USD		181 158 847.37	5.92
Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins		181 158 847.37	5.92
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.10.17-05.10.18	91 000 000.00	90 036 994.99	2.94
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 14.09.17-13.09.18	52 500 000.00	52 063 344.84	1.70
USD AGENCE CENTRALE ORG SS ECP 0.00000% 28.02.18-31.05.18	96 000 000.00	95 846 452.88	3.13
USD AKADEMISKA HUS AB ECP 0.00000% 28.02.18-31.05.18	65 000 000.00	64 894 230.00	2.12
USD AKADEMISKA HUS AB ECP 0.00000% 12.04.18-12.10.18	70 000 000.00	69 248 251.38	2.26
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 22.02.18-22.08.18	72 500 000.00	71 968 768.44	2.35
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 02.05.18-02.08.18	18 500 000.00	18 388 626.21	0.60
USD ASB FINANCE LTD LONDON ECP 0.00000% 10.10.17-10.07.18	67 000 000.00	66 724 057.22	2.18
USD BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 26.02.18-28.08.18	70 000 000.00	69 446 373.76	2.27
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 03.10.17-02.10.18	20 000 000.00	19 793 946.44	0.65
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 26.04.18-26.07.18	41 000 000.00	40 770 684.54	1.33
USD BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 30.04.18-31.07.18	39 000 000.00	38 777 115.00	1.27
USD CAISSE DS DEPOTS ET CON-REG-S ECP 0.00000% 25.09.17-25.09.18	107 000 000.00	106 026 712.17	3.47
USD CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 28.02.18-31.05.18	50 000 000.00	49 920 430.23	1.63
USD CREDIT SUISSE SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 01.11.17-01.08.18	100 000 000.00	99 387 831.35	3.25
USD DANONE ECP 0.00000% 25.04.18-25.05.18	13 500 000.00	13 481 137.59	0.44
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 21.02.18-23.05.18	100 000 000.00	99 878 531.39	3.27
USD DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S ECP 0.00000% 19.04.18-22.05.18	8 000 000.00	7 990 587.25	0.26
USD DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S ECP 0.00000% 26.04.18-29.05.18	20 000 000.00	19 967 304.67	0.65
USD DIAGEO FINANCE PLC-REG-S ECP 0.00000% 06.04.18-04.05.18	60 000 000.00	59 988 322.64	1.96
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.11.17-08.08.18	107 000 000.00	106 285 577.41	3.48
USD EUROFIMA ECP 0.00000% 14.03.18-14.06.18	27 100 000.00	27 032 594.27	0.88
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 11.12.17-11.09.18	119 000 000.00	119 954 548.17	3.86
USD L'REAL SA ECP 0.00000% 16.04.18-16.05.18	27 000 000.00	26 980 598.60	0.88
USD LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 12.03.18-12.07.18	120 000 000.00	119 479 281.64	3.91
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.11.17-08.11.18	46 000 000.00	45 371 441.68	1.48
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.11.17-16.11.18	15 000 000.00	14 786 688.21	0.48
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 05.02.18-04.02.19	25 000 000.00	24 488 053.88	0.80
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.04.18-23.07.18	20 000 000.00	19 896 552.77	0.65
USD POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 11.01.18-11.10.18	30 000 000.00	29 649 332.36	0.97
USD SANTANDER UK PLC-REG-S ECP 0.00000% 11.04.18-11.01.19	100 000 000.00	98 177 524.45	3.21
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 05.12.17-05.06.18	9 000 000.00	8 982 705.44	0.29
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 14.02.18-05.06.18	100 000 000.00	99 797 686.63	3.26
USD SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S ECP 0.00000% 26.03.18-26.06.18	40 000 000.00	39 868 454.63	1.30
USD UNILEVER NV ECP 0.00000% 06.03.18-04.06.18	50 000 000.00	49 903 108.04	1.63
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 20.02.18-20.07.18	85 000 000.00	84 575 513.04	2.77
Total USD		2 067 829 364.21	67.58
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon		2 067 829 364.21	67.58
Euro-Commercial-Papers, variabler Zins			
USD			
USD ABN AMRO BANK NV ECP FLR 16.02.18-15.02.19	22 000 000.00	22 007 518.36	0.72
Total USD		22 007 518.36	0.72
Total Euro-Commercial-Papers, variabler Zins		22 007 518.36	0.72
Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010		2 713 848 848.18	88.69
Total des Wertpapierbestandes		3 090 771 198.74	101.01

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

Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)

CAD	81 475 000.00	USD	63 337 093.26	31.5.2018	257 261.66	0.01
Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)					257 261.66	0.01
Festgelder und Treuhandanlagen					55 000 000.00	1.80
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel					13 115 890.79	0.43
Andere Aktiva und Passiva					-99 388 730.36	-3.25
Total des Nettovermögens					3 059 755 620.83	100.00

Erläuterungen zum Halbjahresbericht

Erläuterung 1 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

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

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

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

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

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

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

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

b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere

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

d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

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

e) Umrechnung der ausländischen Währungen

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

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

f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstagen gebucht.

g) Konsolidierter Halbjahresabschluss

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. April 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 Halbjahresabschlusses per 30. April 2018 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.324767
USD 1 = CHF	0.989900
USD 1 = EUR	0.827678
USD 1 = GBP	0.726032

h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen

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

i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder

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

Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive Pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2017	30.4.2018
– CHF F-acc	0.050%	0.050%
– CHF K-1-acc	0.050%	0.050%
– CHF P-acc	0.050%	0.050%
– CHF Q-acc	0.050%	0.050%
– EUR F-acc	0.050%	0.050%
– EUR I-A1-acc	0.050%	0.050%

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2017	30.4.2018
– EUR I-A3-acc	0.050%	0.050%
– EUR K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR P-acc	0.050%	0.050%
– EUR Q-acc	0.050%	0.050%
– GBP P-acc	0.320%	0.670%

Die Pauschale Verwaltungskommission wird wie folgt verwendet:

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

Die jeweilige maximale pauschale Verwaltungskommission wird erst mit Lancierung der entsprechenden Anteilsklassen belastet. Einen Überblick über die maximale pauschale Verwaltungskommission kann dem Abschnitt «Anlageziel und Anlagepolitik der Subfonds» des Verkaufsprospekts entnommen werden.

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

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

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

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

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

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

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

Verwahrstelle, Administrationsstelle und Verwaltungsgesellschaft haben jedoch Anspruch auf Rückerstattung der Kosten für ausserordentliche Dispositionen, die sie im Interesse der Anleger treffen bzw. diesbezügliche Kosten werden dem Fonds direkt belastet. Zum Zweck der allgemeinen Vergleichbarkeit mit Vergütungsregelungen verschiedener Fondsanbieter, welche die pauschale Verwaltungskommission nicht kennen, wird der Begriff «maximale Managementkommission» mit 80% der pauschalen Verwaltungskommission gleichgesetzt.

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

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

Erläuterung 3 – Abonnementsabgabe

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

Erläuterung 4 – Ausschüttung der Erträge

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

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

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

Erläuterung 5 – Soft commission arrangements

Für die Periode vom 1. November 2017 bis zum 30. April 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 I-A1-acc	0.19%
– AUD K-1-acc	0.26%
– AUD P-acc	0.74%
– AUD Q-acc	0.26%
– CHF F-acc	0.06%
– CHF K-1-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.06%
– CHF Q-acc	0.07%
– CHF U-X-acc	0.00%
– EUR F-acc	0.06%
– EUR I-A1-acc	0.06%
– EUR I-A3-acc	0.06%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR I-X-acc	0.01%
– EUR K-1-acc	0.07%
– EUR P-acc	0.06%
– EUR Q-acc	0.06%
– EUR U-X-acc	0.01%
– GBP F-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.25%
– GBP P-acc	0.38%
– GBP Q-acc	0.26%
– USD F-acc	0.14%
– USD I-A1-acc	0.19%
– USD I-X-acc	0.01%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD P-acc	0.74%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.49%
– USD Q-acc	0.26%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.25%
– USD U-X-acc	0.01%

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

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

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

Erläuterung 7 – 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. 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.

Anhang

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 in diesem Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

