

# Halbjahresbericht 2016/2017

**Anlagefonds luxemburgischen Rechts**

**R.C.S. Luxemburg N° K 308**

**Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2017**

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





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. April 2017

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
Management und Verwaltung	2	
Charakteristik des Fonds	4	
UBS (Lux) Money Market Fund	10	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	11	F-acc LU0454363226 I-A2-dist LU0395201097 K-1-acc LU0395200446 P-acc LU0066649970 Q-acc LU0395200792
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	15	F-acc LU0454362921 K-1-acc LU0395198798 P-acc LU0033502740 Q-acc LU0395198954 U-X-acc LU0395200107
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	20	F-acc LU0454363739 I-A1-acc LU0395206054 I-A3-acc LU0395206484 I-B-acc LU0395206641 K-1-acc LU0395205759 P-acc LU0006344922 Q-acc LU0357613495 U-X-acc LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	26	F-acc LU0454364034 I-A1-acc LU0395207888 I-A2-acc LU0395208001 I-A3-acc LU0395208266 K-1-acc LU0395207458 P-acc LU0006277635 Q-acc LU0395207615
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	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

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

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

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

## Verwaltungsrat

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

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

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

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

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

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

## Portfolio Manager

UBS AG, UBS Asset Management  
Basel und Zürich

## Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

## Administrationsstelle

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

## Abschlussprüfer des Fonds

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

## Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

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

## Vertrieb in der Schweiz

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

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

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

## Vertrieb in Deutschland

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

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

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

neuen Subfonds bzw. einer zusätzlichen Anteilsklasse aktualisiert.

Zum 30. April 2017 sind folgende Subfonds aktiv:

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

Für die Subfonds können verschiedene Anteilsklassen angeboten werden. Informationen darüber, welche Anteilsklassen für welche Subfonds zur Verfügung stehen, sind bei der Administrationsstelle und unter [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds) erhältlich.

Die Anteile werden ausschliesslich als Namensanteile ausgegeben.

## «P»

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

## «N»

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

## «K-1»

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

## «K-X»

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

## «F»

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

## «Q»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «Q» sind verfügbar:

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

die folgenden Anlagen in eigenem Namen tätigen und:

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

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

Über die Zulassung von Anlegern in weiteren Vertriebsländern (Veränderungen der Listen A, B und C) entscheidet die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen. Die entsprechenden Informationen werden veröffentlicht auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds).

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

## «I-A1»

Anteile von Klassen mit Namensbestandteil «I-A1» werden ausschliesslich institutionellen Anlegern i.S.d. Art. 174 (2) Buchst. c) des abgeänderten Gesetzes von 2010 angeboten. Sie weisen eine kleinste handelbare Einheit von 0.001 auf. Sofern die Verwaltungsgesellschaft nichts anderes beschliesst, beträgt der Erstausgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

## «I-A2»

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

Anteile beträgt CHF 10 Mio (oder das entsprechende Währungsäquivalent).

Bei der Zeichnung muss

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

#### «I-A3»

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

Bei der Zeichnung muss

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

#### «I-B»

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

beträgt der Erstaussgabepreis dieser Anteile AUD 1'000, BRL 4'000, CAD 1'000, CHF 1'000, CZK 20'000, EUR 500, GBP 500, HKD 10'000, JPY 100'000, PLN 5'000, RMB 10'000, RUB 35'000, SEK 7'000, SGD 1'000, USD 1'000, NZD 1'000 oder ZAR 10'000.

#### «I-X»

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

#### «U-X»

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

Zusätzliche Merkmale:

#### Währungen

Die Anteilsklassen können auf die Währungen AUD, BRL, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, PLN, RMB, RUB, SEK, SGD, USD, NZD oder ZAR lauten. Für Anteilsklassen

die in der Rechnungswährung der jeweiligen Subfonds ausgegeben werden, wird die jeweilige Währung nicht als Namensbestandteil der Anteilsklasse aufgeführt. Die Rechnungswährung geht aus dem Namen des jeweiligen Subfonds hervor.

#### «hedged»

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

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

#### «BRL hedged»

Der Brasilianische Real (Währungscode gemäss ISO 4217: BRL) kann Devisenkontrollbestimmungen und Beschränkungen in Bezug auf die Repatriierung unterliegen, die von der brasilianischen Regierung festgelegt werden. Vor der Anlage in BRL-Klassen sollten Anleger ferner darauf achten, dass die Verfügbarkeit und Marktfähigkeit von BRL-Klassen sowie die Bedingungen, zu denen diese verfügbar gemacht oder gehandelt werden, zu einem grossen Teil von den politischen und aufsichtsrechtlichen Entwicklungen in Brasilien abhängig sind. Deshalb kann die Absicherung ausserhalb des Rahmens von 90% und 110% des gesamten Nettovermögens sein. Potenzielle Anleger sollten sich der Risiken einer erneuten Anlage bewusst sein, die sich ergeben könnte, wenn die BRL-Klasse aufgrund politischer und/oder aufsichtsrechtlicher Gegebenheiten vorzeitig aufgelöst werden muss. Dies gilt nicht für das mit einer erneuten Anlage verbundene Risiko aufgrund der Auflösung einer Anteilsklasse und/oder des Subfonds gemäss Abschnitt «Auflösung und Zusammenlegung des Fonds und seiner Subfonds, bzw. Anteilsklassen» des Verkaufsprospektes.

#### «RMB hedged»

Anleger sollten beachten, dass der Renminbi (Währungscode gemäss ISO 4217: CNY), die offizielle Währung der Volksrepublik China (die «VRC»), an zwei Märkten

gehandelt wird: Auf dem chinesischen Festland als Onshore RMB (CNY) und ausserhalb des chinesischen Festlands als Offshore RMB (CNH).

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

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

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

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

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

betreffenden Subfonds, Rückerstattungen in Offshore RMB (CNH) zu machen, von der Fähigkeit des Subfonds zum Wechsel seiner Rechnungswährung in Offshore RMB (CNH) abhängig, die wiederum durch die Verfügbarkeit von Offshore RMB (CNH) oder sonstigen von der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinflussbaren Bedingungen beschränkt sein könnte.

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

#### «acc»

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

#### «dist»

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

#### «qdist»

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

#### «mdist»

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

#### «UKdist»

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

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

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

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

Die Vertragsbedingungen sehen keine Generalversammlung der Anteilinhaber vor.

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

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

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

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

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

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

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

# UBS (Lux) Money Market Fund

## Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

	USD
	<b>30.4.2017</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	7 390 372 707.33
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	6 451 856.95
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>7 396 824 564.28</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	188 214 262.64
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	103 683 968.61
Forderungen aus Zeichnungen	31 432 056.07
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9 429 963.00
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	8 244.97
Sonstige Aktiva	55 062.59
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-426 212.57
<b>Total Aktiva</b>	<b>7 729 221 909.59</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-119 458.14
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-238 745 714.87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-32 781 135.25
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 209 625.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-70 665.06
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-131 900.68
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-1 412 191.09</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-273 058 499.35</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>7 456 163 410.24</b>

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	281 960.24
Zinsen auf Wertpapiere	12 215 169.45
Sonstige Erträge	36 284.15
<b>Total Erträge</b>	<b>12 533 413.84</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-12 792 406.66
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-381 555.67
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-466 831.96
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-736 551.95
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-14 377 346.24</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-1 843 932.40</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-11 488 221.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	12 064 301.06
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 077 718.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-647 537.72
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-2 149 177.19</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-3 993 109.59</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	2 007 850.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 477 164.22
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 127 596.39
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>5 612 611.16</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 619 501.57</b>

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

# UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in AUD		255 168 830.00	251 863 343.67	311 935 552.02
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0454363226</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	340.0010
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	2 261.65
<b>Klasse I-A2-dist<sup>2</sup></b>	<b>LU0395201097</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	15 000.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		-	-	1 015.75
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0395200446</b>			
Anteile im Umlauf		0.8000	0.8000	0.8000
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		6 470 912.04	6 417 001.30	6 289 568.39
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0066649970</b>			
Anteile im Umlauf		105 248.5790	104 603.1060	127 188.7090
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		2 279.21	2 265.70	2 231.31
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0395200792</b>			
Anteile im Umlauf		93 658.8960	90 907.6620	67 695.0610
Nettoinventarwert pro Anteil in AUD		107.93	107.03	104.90

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse F-acc war bis zum 20.4.2016 im Umlauf

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

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Australien	22.80
Frankreich	18.09
Deutschland	16.41
Niederlande	12.50
Luxemburg	8.95
Grossbritannien	4.69
Finnland	4.28
Vereinigte Staaten	3.99
Norwegen	2.73
Kanada	2.11
Supranational	0.28
<b>Total</b>	<b>96.83</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	70.52
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	9.40
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.63
Gesundheits- & Sozialwesen	4.31
Immobilien	3.12
Fahrzeuge	1.57
Supranationale Organisationen	0.28
<b>Total</b>	<b>96.83</b>

## Nettovermögensaufstellung

	AUD
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2017</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	246 325 588.90
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	746 306.29
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	247 071 895.19
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	12 808 047.49
Forderungen aus Zeichnungen	231 777.24
Zinsforderungen aus Wertpapieren	768 047.47
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1 809.32
Sonstige Aktiva	2 875.10
<b>Total Aktiva</b>	<b>260 884 451.81</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-5 621 242.01
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-88 948.53
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 313.35
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-3 117.92
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-94 379.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-5 715 621.81</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>255 168 830.00</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	AUD
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	32 017.78
Zinsen auf Wertpapiere	856 659.67
<b>Total Erträge</b>	<b>888 677.45</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-830 738.45
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-12 175.90
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 923.76
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-4 711.26
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-849 549.37</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>39 128.08</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-776 139.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	2 007 324.17
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-33.07
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>1 231 151.91</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>1 270 279.99</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	292 345.34
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-91 418.56
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>200 926.78</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>1 471 206.77</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	AUD
	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	251 863 343.67
Zeichnungen	117 495 374.77
Rücknahmen	-115 661 095.21
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 834 279.56
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	39 128.08
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	1 231 151.91
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	200 926.78
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	1 471 206.77
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>255 168 830.00</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-30.4.2017
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	0.8000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.8000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	104 603.1060
Anzahl der ausgegebenen Anteile	51 134.9530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-50 489.4800
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>105 248.5790</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	90 907.6620
Anzahl der ausgegebenen Anteile	11 439.7800
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-8 688.5460
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>93 658.8960</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2017

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

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

#### Medium-Term Notes, fester Zins

AUD				
AUD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 12-05.07.17	715 000.00	717 180.75	0.28
AUD	BMW FINANCE NV 4.25000% 13-22.11.17	4 000 000.00	4 045 440.00	1.58
AUD	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 4.25000% 12-24.01.18	5 304 000.00	5 374 596.24	2.11
AUD	MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC-REG-S 3.37500% 14-18.08.17	4 000 000.00	4 012 080.00	1.57
AUD	NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.00000% 12-13.10.17	10 097 000.00	10 182 319.65	3.99
AUD	RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 12-13.11.17	5 144 000.00	5 196 057.28	2.04
AUD	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 4.25000% 13-22.01.18	1 808 000.00	1 833 022.72	0.72
AUD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 4.12500% 12-26.06.17	5 228 000.00	5 243 108.92	2.06
<b>Total AUD</b>			<b>36 603 805.56</b>	<b>14.35</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **36 603 805.56** **14.35**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **36 603 805.56** **14.35**

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

#### Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD				
AUD	AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 18.11.16-18.05.17	11 000 000.00	10 990 575.33	4.31
<b>Total AUD</b>			<b>10 990 575.33</b>	<b>4.31</b>

**Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon** **10 990 575.33** **4.31**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **10 990 575.33** **4.31**

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

#### Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

AUD				
AUD	MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 09.03.17-09.06.17	7 000 000.00	6 986 042.03	2.74
AUD	SUMITOMO MITSUI BANKING AUST ECD 0.00000% 21.04.17-21.07.17	8 000 000.00	7 966 368.08	3.12
AUD	UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 18.11.16-18.08.17	8 000 000.00	7 956 074.24	3.12
<b>Total AUD</b>			<b>22 908 484.35</b>	<b>8.98</b>

**Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon** **22 908 484.35** **8.98**

#### Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

AUD				
AUD	AMP BANK LTD ECP 0.00000% 26.04.17-26.10.17	7 500 000.00	7 421 331.33	2.91
AUD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.04.17-18.10.17	11 000 000.00	10 911 804.80	4.28
AUD	BANQUE ET ECP 0.00000% 16.02.17-16.11.17	9 000 000.00	8 908 958.03	3.49
AUD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 13.03.17-15.05.17	7 000 000.00	6 994 351.65	2.74
AUD	BPCE SA ECP 0.00000% 02.12.16-02.06.17	8 000 000.00	7 987 564.98	3.13
AUD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 21.11.16-22.05.17	12 000 000.00	11 988 213.51	4.70
AUD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 09.11.16-09.08.17	10 000 000.00	9 955 608.34	3.90
AUD	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 27.03.17-27.09.17	8 000 000.00	7 941 366.94	3.11
AUD	DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 03.03.17-05.09.17	7 000 000.00	6 957 702.36	2.73
AUD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 13.02.17-13.11.17	7 000 000.00	6 930 012.54	2.71
AUD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 06.12.16-08.05.17	12 000 000.00	11 995 294.15	4.70
AUD	ING BANK NV SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 21.02.17-21.08.17	7 000 000.00	6 958 586.42	2.73
AUD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 20.03.17-20.06.17	14 000 000.00	13 967 483.31	5.47
AUD	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 13.04.17-13.10.17	8 000 000.00	7 931 232.95	3.11
AUD	LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 31.10.16-31.07.17	8 000 000.00	7 970 437.92	3.12
AUD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECP 0.00000% 09.03.17-11.09.17	9 000 000.00	8 946 368.66	3.50
AUD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 24.04.17-24.10.17	10 000 000.00	9 918 786.71	3.89
AUD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 07.03.17-07.09.17	7 500 000.00	7 449 473.05	2.92
AUD	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 18.04.17-18.10.17	3 500 000.00	3 467 970.24	1.36
AUD	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 21.03.17-21.07.17	5 000 000.00	4 978 328.81	1.95
AUD	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 07.03.17-07.06.17	7 000 000.00	6 988 153.25	2.74
<b>Total AUD</b>			<b>176 569 029.95</b>	<b>69.19</b>

**Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon** **176 569 029.95** **69.19**

**Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **199 477 514.30** **78.17**

**Total des Wertpapierbestandes** **247 071 895.19** **96.83**

<b>Festgelder und Treuhandanlagen</b>	<b>12 808 047.49</b>	<b>5.02</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>-4 711 112.68</b>	<b>-1.85</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>255 168 830.00</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in CHF		779 045 096.97	879 422 367.05	1 161 609 210.59
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0454362921</b>			
Anteile im Umlauf		923 469.9270	838 571.2510	182 379.5500
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.01	98.45	99.38
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0395198798</b>			
Anteile im Umlauf		1.0000	1.0000	1.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		4 923 988.13	4 945 562.09	4 992 483.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0033502740</b>			
Anteile im Umlauf		477 891.8750	573 318.8220	705 211.5450
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		1 148.01	1 153.07	1 163.95
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0395198954</b>			
Anteile im Umlauf		70 025.9270	92 610.5480	867.5250
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.53	98.97	99.91
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0395200107</b>			
Anteile im Umlauf		12 982.1980	12 282.1980	31 772.0000
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		9 866.42	9 907.17	9 995.38

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Schweiz	19.29
Frankreich	14.00
Australien	11.91
Niederlande	8.82
Schweden	6.94
Vereinigte Staaten	4.14
Kanada	3.39
Finnland	3.35
Deutschland	2.77
Dänemark	1.96
Luxemburg	1.29
Neuseeland	1.27
Norwegen	1.19
Grossbritannien	1.10
Österreich	0.97
<b>Total</b>	<b>82.39</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	50.22
Länder- & Zentralregierungen	15.42
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	10.05
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	5.37
Immobilien	0.74
Kantone, Bundesstaaten	0.59
<b>Total</b>	<b>82.39</b>

## Nettovermögensaufstellung

	CHF
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2017</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	646 145 384.31
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 260 932.64
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	641 884 451.67
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	125 640 303.74
Forderungen aus Zeichnungen	10 004 853.03
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 441 034.09
Sonstige Aktiva	45 222.73
<b>Total Aktiva</b>	<b>782 015 865.26</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-92 108.98
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 842 933.51
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 181.72
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 276.79
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-11 267.29
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-35 725.80
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 970 768.29</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>779 045 096.97</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	CHF
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	101 173.07
Zinsen auf Wertpapiere	3 980 342.74
Sonstige Erträge	36 119.06
<b>Total Erträge</b>	<b>4 117 634.87</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-172 780.01
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-40 214.33
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 993.98
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit*	-556 161.13
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-772 149.45</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 345 485.42</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-5 053 153.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-2 166 860.55
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-10.66
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-7 220 024.60</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-3 874 539.18</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-249 027.62
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	564 111.88
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>315 084.26</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-3 559 454.92</b>

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

## Veränderungen des Nettovermögens

	CHF
	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	879 422 367.05
Zeichnungen	186 774 943.23
Rücknahmen	-283 592 758.39
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-96 817 815.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 345 485.42
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-7 220 024.60
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	315 084.26
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-3 559 454.92
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>779 045 096.97</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	838 571.2510
Anzahl der ausgegebenen Anteile	862 117.9920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-777 219.3160
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>923 469.9270</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	573 318.8220
Anzahl der ausgegebenen Anteile	78 694.0620
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-174 121.0090
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>477 891.8750</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	92 610.5480
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21 835.5550
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-44 420.1760
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>70 025.9270</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 282.1980
Anzahl der ausgegebenen Anteile	956.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-256.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 982.1980</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2017

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

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

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF				
CHF	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN 1.50000% 12-27.02.18	3 600 000.00	3 660 480.00	0.47
CHF	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.62500% 11-27.10.17	6 610 000.00	6 713 116.00	0.86
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.50000% 10-03.11.17	5 000 000.00	5 055 000.00	0.65
CHF	BMW FINANCE NV 1.75000% 11-29.09.17	14 650 000.00	14 799 430.00	1.90
CHF	BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 1.50000% 12-22.01.18	9 760 000.00	9 908 352.00	1.27
CHF	BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.25000% 08-02.10.17	5 680 000.00	5 774 288.00	0.74
CHF	CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.12500% 12-21.09.17	16 120 000.00	16 231 228.00	2.08
CHF	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.25000% 07-13.11.17	4 500 000.00	4 594 050.00	0.59
CHF	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE/CAD 1.75000% 10-30.06.17	20 215 000.00	20 295 860.00	2.60
CHF	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 09-09.11.17	22 080 000.00	22 501 728.00	2.89
CHF	COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 10-20.12.17	12 380 000.00	12 586 746.00	1.62
CHF	CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 1.75000% 10-27.07.17	11 475 000.00	11 540 407.50	1.48
CHF	DANSKE BANK AS 2.25000% 10-12.09.17	15 100 000.00	15 266 100.00	1.96
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 11-18.12.17	12 755 000.00	12 934 845.50	1.66
CHF	DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.75000% 12-21.08.17	1 000 000.00	1 004 600.00	0.13
CHF	DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18	2 935 000.00	3 011 310.00	0.39
CHF	EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.62500% 09-24.07.17	6 100 000.00	6 146 360.00	0.79
CHF	KOMMUNALBANKEN AS 2.87500% 09-09.05.17	6 300 000.00	6 303 150.00	0.81
CHF	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.12500% 05-29.08.17	4 365 000.00	4 406 031.00	0.57
CHF	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.25000% 10-14.07.17	28 260 000.00	28 429 560.00	3.65
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.00000% 10-10.10.17	6 000 000.00	6 072 000.00	0.78
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.00000% 12-01.02.18	2 250 000.00	2 279 925.00	0.29
CHF	NESTLE HOLDINGS INC 2.62500% 07-14.02.18	5 570 000.00	5 714 820.00	0.73
CHF	NORDEA BANK AB 1.50000% 12-29.09.17	27 920 000.00	28 176 864.00	3.62
CHF	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.75000% 11-14.06.17	1 780 000.00	1 784 806.00	0.23
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 11-31.01.18	8 000 000.00	8 159 200.00	1.05
CHF	SVENSK EXPORTKREDIT AB 3.00000% 09-27.02.18	1 200 000.00	1 236 360.00	0.16
CHF	SWEDBANK HYPOTEK AB 1.62500% 10-08.12.17	16 400 000.00	16 623 040.00	2.13
<b>Total CHF</b>			<b>281 209 657.00</b>	<b>36.10</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**281 209 657.00** **36.10**

#### Anleihen, fester Zins

CHF				
CHF	CAISSE FRANCAISE DE FIN LOCAL 3.50000% 07-09.08.17	13 790 000.00	13 944 448.00	1.79
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 2.50000% 06-08.02.18	9 335 000.00	9 554 372.50	1.23
CHF	GENERAL ELECTRIC CO 1.62500% 12-19.10.17	16 805 000.00	16 983 133.00	2.18
CHF	HESSEN, STATE OF 3.25000% 08-22.05.17	2 500 000.00	2 505 000.00	0.32
CHF	HSBC BANK PLC 2.37500% 11-04.04.18	4 790 000.00	4 919 330.00	0.63
CHF	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.37500% 07-30.08.17	14 440 000.00	14 637 828.00	1.88
CHF	MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.75000% 10-26.05.17	2 050 000.00	2 053 280.00	0.26
CHF	RABOBANK NEDERLAND NV 2.12500% 05-11.10.17	18 225 000.00	18 452 812.50	2.37
<b>Total CHF</b>			<b>83 050 204.00</b>	<b>10.66</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**83 050 204.00** **10.66**

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

**364 259 861.00** **46.76**

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

#### Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF				
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 02.02.17-04.05.17	20 000 000.00	20 003 213.27	2.57
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 09.02.17-11.05.17	10 000 000.00	10 003 256.03	1.28
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 23.02.17-26.05.17	25 000 000.00	25 018 692.62	3.21
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 09.03.17-08.06.17	10 000 000.00	10 011 044.28	1.28
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 16.03.17-15.06.17	10 000 000.00	10 012 742.25	1.29
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 20.04.17-20.07.17	25 000 000.00	25 055 476.84	3.22
CHF	SWITZERLAND-REG-S TB 0.00000% 27.04.17-27.07.17	20 000 000.00	20 047 555.50	2.57
<b>Total CHF</b>			<b>120 151 980.79</b>	<b>15.42</b>

#### Total Treasury-Bills, Nullcoupon

**120 151 980.79** **15.42**

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

**120 151 980.79** **15.42**

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

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

#### Anleihen, Nullcoupon

CHF			
CHF	ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 17-20.10.17	30 000 000.00	30 117 000.00
<b>Total CHF</b>			<b>30 117 000.00</b>

**Total Anleihen, Nullcoupon** 30 117 000.00 3.86

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** 30 117 000.00 3.86

### 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% 28.04.17-31.10.17	20 000 000.00	20 084 576.23
CHF	BANQUE FED DU CREDIT MU-REG-S ECP 0.00000% 12.04.17-12.10.17	25 000 000.00	25 099 543.93
CHF	BPCE SA ECP 0.00000% 08.12.16-08.06.17	17 000 000.00	17 019 255.36
CHF	BPCE SA ECP 0.00000% 18.04.17-18.10.17	8 000 000.00	8 034 776.95
CHF	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 25.10.16-25.07.17	15 000 000.00	15 038 938.41
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 21.04.17-21.08.17	10 000 000.00	10 032 389.89
CHF	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 26.04.17-26.07.17	8 000 000.00	8 018 874.72
CHF	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 23.01.17-23.05.17	17 000 000.00	17 012 387.46
CHF	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 09.02.17-10.07.17	7 000 000.00	7 014 866.93
<b>Total CHF</b>			<b>127 355 609.88</b>

**Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon** 127 355 609.88 16.35

**Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** 127 355 609.88 16.35

**Total des Wertpapierbestandes** 641 884 451.67 82.39

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** 125 640 303.74 16.13

**Andere Aktiva und Passiva** 11 520 341.56 1.48

**Total des Nettovermögens** 779 045 096.97 100.00

# UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in EUR		2 141 997 114.55	2 381 517 645.00	1 867 534 483.12
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0454363739</b>			
Anteile im Umlauf		465 520.2810	425 300.3580	330 675.6830
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		833.46	835.27	837.12
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0395206054</b>			
Anteile im Umlauf		12 074.8210	12 081.2120	12 336.6270
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		498.37	499.45	500.55
<b>Klasse I-A3-acc</b>	<b>LU0395206484</b>			
Anteile im Umlauf		184 331.8790	184 331.8790	8 666.1380
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		510.57	511.68	512.82
<b>Klasse I-B-acc</b>	<b>LU0395206641</b>			
Anteile im Umlauf		265 327.1840	203 320.2610	286 207.3420
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		503.50	504.55	505.59
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0395205759</b>			
Anteile im Umlauf		2.4000	3.3000	3.2000
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		3 117 529.86	3 124 366.65	3 131 347.49
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0006344922</b>			
Anteile im Umlauf		1 220 905.1950	1 686 856.6910	1 353 546.0410
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		833.35	835.16	837.02
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0357613495</b>			
Anteile im Umlauf		865 199.7400	1 299 723.0610	798 590.0460
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		104.89	105.12	105.35
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0395216871</b>			
Anteile im Umlauf		39 048.0740	25 777.0460	20 030.1740
Nettoinventarwert pro Anteil in EUR		10 361.81	10 381.60	10 399.31

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	28.18
Grossbritannien	13.64
Niederlande	12.40
Deutschland	11.97
Belgien	7.29
Schweden	6.94
Vereinigte Staaten	5.28
Dänemark	3.41
Finnland	2.97
Irland	2.76
Supranational	2.67
Luxemburg	2.08
Australien	1.91
Kanada	0.28
<b>Total</b>	<b>101.78</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	77.50
Diverse Konsumgüter	5.23
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.53
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3.40
Supranationale Organisationen	3.34
Gesundheits- & Sozialwesen	3.27
Baugewerbe & Baumaterial	1.40
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.12
Versicherungen	1.02
Länder- & Zentralregierungen	0.94
Energie- & Wasserversorgung	0.56
Diverse Dienstleistungen	0.47
<b>Total</b>	<b>101.78</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2017</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	2 182 691 485.02
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 494 438.80
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	2 180 197 046.22
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	52 669 045.33
Forderungen aus Zeichnungen	2 771 127.28
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1 452 162.00
<b>Total Aktiva</b>	<b>2 237 089 380.83</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-18 306.11
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-86 223 608.51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-8 731 101.15
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-44 791.49
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 007.68
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-54 451.34
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-119 250.51
<b>Total Passiva</b>	<b>-95 092 266.28</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 141 997 114.55</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	8 048.96
Zinsen auf Wertpapiere	2 556 645.41
<b>Total Erträge</b>	<b>2 564 694.37</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-486 679.54
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-115 051.79
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-78 035.41
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-153 306.69
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-833 073.43</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 731 620.94</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-4 928 455.45
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-3 265 349.42
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-8 193 804.87</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>-6 462 183.93</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	1 802 254.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-295 164.74
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>1 507 089.34</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 955 094.59</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

EUR

1.11.2016-30.4.2017

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2 381 517 645.00
Zeichnungen	932 520 923.47
Rücknahmen	-1 167 086 359.33
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-234 565 435.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 731 620.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-8 193 804.87
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	1 507 089.34
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 955 094.59
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2 141 997 114.55</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2016-30.4.2017

<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	425 300.3580
Anzahl der ausgegebenen Anteile	204 768.9720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-164 549.0490
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>465 520.2810</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	12 081.2120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1 962.2780
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 968.6690
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>12 074.8210</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	184 331.8790
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>184 331.8790</b>
<b>Klasse</b>	<b>I-B-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	203 320.2610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	139 265.1970
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-77 258.2740
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>265 327.1840</b>
<b>Klasse</b>	<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	3.3000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	0.1000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>2.4000</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 686 856.6910
Anzahl der ausgegebenen Anteile	562 904.2870
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-1 028 855.7830
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>1 220 905.1950</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	1 299 723.0610
Anzahl der ausgegebenen Anteile	464 998.8860
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-899 522.2070
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>865 199.7400</b>
<b>Klasse</b>	<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode	25 777.0460
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16 543.7600
Anzahl der zurückgegebenen Anteile	-3 272.7320
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>39 048.0740</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
EUR			
EUR DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 13.01.17-13.10.17	8 000 000.00	8 017 097.95	0.38
<b>Total EUR</b>		<b>8 017 097.95</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>8 017 097.95</b>	<b>0.38</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
EUR			
EUR ALLIANZ FINANCE II BV 1.37500% 13-13.03.18	1 800 000.00	1 823 958.00	0.08
EUR BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.50000% 10-15.11.17	7 000 000.00	7 113 750.00	0.33
EUR DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.37500% 14-10.07.17	18 100 000.00	18 120 634.00	0.85
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 0.25000% 14-18.10.17	57 000 000.00	57 202 350.00	2.67
EUR EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-15.03.18	14 000 000.00	14 385 840.00	0.67
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.37500% 08-16.01.18	8 000 000.00	8 315 840.00	0.39
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 1.62500% 13-15.03.18	1 000 000.00	1 015 400.00	0.05
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 1.00000% 13-02.05.17	50 700 000.00	50 705 577.00	2.37
EUR HSBC BANK PLC 3.12500% 10-15.11.17	22 900 000.00	23 311 055.00	1.09
EUR LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 0.75000% 12-12.12.17	22 000 000.00	22 168 080.00	1.03
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.62500% 07-22.05.17	2 700 000.00	2 706 318.00	0.13
<b>Total EUR</b>		<b>206 868 802.00</b>	<b>9.66</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>206 868 802.00</b>	<b>9.66</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
EUR			
EUR LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTBK-REG-S 3M EURIBOR+10BP 10-01.09.17	5 000 000.00	5 006 600.00	0.23
<b>Total EUR</b>		<b>5 006 600.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>5 006 600.00</b>	<b>0.23</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
EUR			
EUR NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.75000% 14-05.03.18	25 100 000.00	25 357 024.00	1.18
<b>Total EUR</b>		<b>25 357 024.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>25 357 024.00</b>	<b>1.18</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>245 249 523.95</b>	<b>11.45</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
EUR			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF BTF-REG-S TB 0.00000% 22.03.17-30.08.17	20 000 000.00	20 038 000.00	0.93
<b>Total EUR</b>		<b>20 038 000.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>20 038 000.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>20 038 000.00</b>	<b>0.93</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>			
EUR			
EUR NORINCHUKIN BANK/LONDON ECD 0.00000% 07.04.17-07.08.17	8 000 000.00	8 008 178.13	0.37
<b>Total EUR</b>		<b>8 008 178.13</b>	<b>0.37</b>
<b>Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>		<b>8 008 178.13</b>	<b>0.37</b>
<b>Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
EUR			
EUR TOYOTA LEASING GERMANY-REG-S ECP 0.00000% 25.01.17-26.06.17	10 000 000.00	10 006 298.29	0.47
<b>Total EUR</b>		<b>10 006 298.29</b>	<b>0.47</b>
<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>10 006 298.29</b>	<b>0.47</b>
<b>Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
EUR			
EUR AGENCE CENTRALE ORG SS CP 0.00000% 28.04.17-28.06.17	70 000 000.00	70 050 446.06	3.27
<b>Total EUR</b>		<b>70 050 446.06</b>	<b>3.27</b>
<b>Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>70 050 446.06</b>	<b>3.27</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>88 064 922.48</b>	<b>4.11</b>

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR  
Halbjahresbericht per 30. April 2017

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

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

### Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 27.02.17-28.08.17	21 000 000.00	21 031 360.08	0.98
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 01.03.17-01.06.17	20 000 000.00	20 009 271.40	0.93
EUR	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 10.03.17-12.06.17	30 000 000.00	30 017 956.32	1.40
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 03.02.17-03.05.17	14 500 000.00	14 500 720.43	0.68
EUR	MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 02.05.17-02.08.17	54 000 000.00	54 057 390.92	2.52
EUR	NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 10.03.17-12.06.17	40 000 000.00	40 022 189.98	1.87
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 27.09.16-26.09.17	11 000 000.00	11 020 395.17	0.52
EUR	UBS AG/LONDON ECD 0.00000% 28.09.16-27.09.17	20 000 000.00	20 038 107.12	0.94
<b>Total EUR</b>			<b>210 697 391.42</b>	<b>9.84</b>

**Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon** **210 697 391.42** **9.84**

### Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 25.11.16-25.05.17	76 000 000.00	76 028 757.88	3.55
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 10.04.17-12.03.18	20 000 000.00	20 075 365.76	0.94
EUR	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 11.01.17-11.07.17	10 500 000.00	10 510 180.66	0.49
EUR	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 13.02.17-15.05.17	9 000 000.00	9 001 798.14	0.42
EUR	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 06.12.16-06.06.17	30 000 000.00	30 015 970.19	1.40
EUR	BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 12.12.16-12.06.17	24 000 000.00	24 014 575.21	1.12
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 15.12.16-15.06.17	20 000 000.00	20 012 601.48	0.94
EUR	BPCE SA ECP 0.00000% 16.03.17-16.06.17	50 000 000.00	50 029 223.87	2.34
EUR	COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 19.08.16-19.05.17	41 000 000.00	41 014 546.49	1.92
EUR	COOPERATIVE RABOBANK REG-S ECP 0.00000% 08.02.17-07.02.18	20 500 000.00	20 559 587.17	0.96
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 15.11.16-15.05.17	20 000 000.00	20 004 496.56	0.93
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 09.03.17-11.09.17	35 000 000.00	35 059 468.65	1.64
EUR	DANSKE BANK A/S ECP 0.00000% 28.04.17-27.10.17	18 000 000.00	18 035 191.63	0.84
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 21.11.16-21.08.17	28 000 000.00	28 042 371.22	1.31
EUR	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 09.12.16-09.08.17	41 000 000.00	41 049 563.00	1.92
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 11.10.16-11.07.17	51 000 000.00	51 048 609.10	2.38
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 30.11.16-31.05.17	15 000 000.00	15 007 039.31	0.70
EUR	DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S ECP 0.00000% 26.04.17-26.10.17	2 000 000.00	2 005 053.93	0.09
EUR	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.02.17-20.11.17	30 000 000.00	30 072 273.70	1.40
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 09.08.16-09.05.17	20 000 000.00	20 002 793.17	0.93
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 15.08.16-15.05.17	20 000 000.00	20 004 184.76	0.93
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 13.01.17-13.10.17	25 000 000.00	25 047 573.68	1.17
EUR	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 07.11.16-08.05.17	22 000 000.00	22 003 196.58	1.03
EUR	LANDESBANK HESSEN-TH GZ-REG-S ECP 0.00000% 29.11.16-30.05.17	15 000 000.00	15 007 707.95	0.70
EUR	LINDE AG ECP-REG-S 0.00000% 28.04.17-31.08.17	24 000 000.00	24 028 266.48	1.12
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.08.16-11.05.17	20 000 000.00	20 004 522.13	0.93
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 21.11.16-21.08.17	13 000 000.00	13 022 505.26	0.61
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 30.11.16-31.05.17	26 000 000.00	26 012 440.03	1.22
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 16.12.16-18.09.17	15 000 000.00	15 032 363.85	0.70
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 09.01.17-10.07.17	20 019 000.00	20 019 469.38	0.94
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 24.02.17-21.08.17	6 500 000.00	6 509 529.73	0.31
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.04.17-18.10.17	7 000 000.00	7 014 010.56	0.33
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.08.16-17.05.17	13 000 000.00	13 003 555.03	0.61
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 14.09.16-14.09.17	9 000 000.00	9 015 560.11	0.42
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 17.11.16-16.11.17	23 500 000.00	23 558 701.06	1.10
EUR	OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 31.03.17-29.12.17	18 000 000.00	18 051 614.97	0.84
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 23.01.17-04.05.17	12 000 000.00	12 000 601.22	0.56
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 24.01.17-05.05.17	5 000 000.00	5 000 351.00	0.23
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 25.01.17-02.05.17	5 000 000.00	5 000 176.20	0.23
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 22.02.17-02.06.17	18 000 000.00	18 006 118.61	0.84
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 03.03.17-06.06.17	5 000 000.00	5 001 870.15	0.23
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 06.03.17-09.06.17	15 000 000.00	15 005 984.40	0.70
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 16.03.17-22.06.17	5 000 000.00	5 002 495.95	0.23
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 22.03.17-03.07.17	2 000 000.00	2 001 170.96	0.09
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 28.03.17-10.07.17	13 000 000.00	13 008 325.27	0.61
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 13.04.17-24.07.17	18 500 000.00	18 513 801.32	0.87
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 25.04.17-28.07.17	8 000 000.00	8 006 233.30	0.37
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 28.04.17-03.08.17	500 000.00	500 417.99	0.02
EUR	PROCTER & GAMBLE CO ECP 0.00000% 02.05.17-04.08.17	5 000 000.00	5 004 050.50	0.23
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 16.01.17-17.07.17	57 000 000.00	57 055 157.53	2.66
EUR	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 06.01.17-06.07.17	7 000 000.00	7 007 065.18	0.33
EUR	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 10.01.17-10.07.17	43 000 000.00	43 045 878.38	2.01
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 09.01.17-09.08.17	41 000 000.00	41 048 151.68	1.92
EUR	TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.00000% 19.04.17-27.06.17	10 000 000.00	10 006 550.34	0.47
EUR	TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 26.08.16-25.08.17	6 000 000.00	6 008 220.57	0.28
<b>Total EUR</b>			<b>1 115 147 289.23</b>	<b>52.06</b>

**Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon** **1 115 147 289.23** **52.06**

### Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon

EUR				
EUR	BNP PARIBAS CD 0.00000% 18.07.16-19.07.17	20 000 000.00	20 018 640.59	0.94
EUR	BNP PARIBAS CD 0.00000% 11.11.16-14.08.17	28 000 000.00	28 042 533.23	1.31
EUR	BNP PARIBAS CD 0.00000% 27.02.17-29.05.17	20 000 000.00	20 007 183.29	0.94
EUR	CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 19.08.16-19.05.17	20 000 000.00	20 005 181.34	0.93
EUR	CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 23.01.17-24.07.17	21 000 000.00	21 024 106.98	0.98
EUR	CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 21.02.17-21.08.17	9 000 000.00	9 013 417.60	0.42
EUR	CREDIT AGRICOLE SA CD 0.00000% 27.04.17-27.10.17	19 000 000.00	19 034 514.59	0.89
EUR	HSBC FRANCE CD 0.00000% 19.01.17-19.05.17	20 000 000.00	20 005 076.28	0.93
EUR	KBC BANK NV CD 0.00000% 23.11.16-23.05.17	14 000 000.00	14 004 696.32	0.65
EUR	KBC BANK NV CD 0.00000% 27.02.17-28.08.17	28 000 000.00	28 043 717.02	1.31
EUR	KBC BANK NV CD 0.00000% 28.02.17-31.05.17	40 000 000.00	40 016 202.60	1.87
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CORP CD 0.00000% 12.12.16-12.06.17	27 000 000.00	27 015 552.46	1.26
<b>Total EUR</b>			<b>266 230 822.30</b>	<b>12.43</b>

**Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon** **266 230 822.30** **12.43**

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR  
Halbjahresbericht per 30. April 2017

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

#### Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon

EUR				
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 26.04.17-26.07.17	20 000 000.00	20 020 554.40	0.93
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 12.04.17-12.05.17	25 000 000.00	25 004 395.23	1.17
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL CP 0.00000% 18.04.17-18.08.17	25 000 000.00	25 031 149.98	1.17
EUR	ENGIE SA-144A CP 0.00000% 26.01.17-26.07.17	12 000 000.00	12 006 997.52	0.56
EUR	L'OREAL SA CP 0.00000% 30.03.17-28.06.17	44 500 000.00	44 533 158.15	2.08
EUR	L'OREAL SA CP 0.00000% 21.04.17-28.09.17	31 000 000.00	31 054 953.53	1.45
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CP 0.00000% 01.03.17-01.09.17	20 000 000.00	20 033 094.65	0.94
EUR	SUMITOMO MITSUI BANKING CP 0.00000% 28.04.17-31.10.17	27 000 000.00	27 058 717.44	1.26
EUR	VINCI SA CP 0.00000% 20.04.17-20.07.17	30 000 000.00	30 026 075.94	1.40
<b>Total EUR</b>			<b>234 769 096.84</b>	<b>10.96</b>

**Total Inländische Commercial-Papers, Nullcoupon** **234 769 096.84** **10.96**

**Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010** **1 826 844 599.79** **85.29**

**Total des Wertpapierbestandes** **2 180 197 046.22** **101.78**

**Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel** **52 669 045.33** **2.46**

**Andere Aktiva und Passiva** **-90 868 977.00** **-4.24**

**Total des Nettovermögens** **2 141 997 114.55** **100.00**

# UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in GBP		179 195 262.37	170 639 881.98	206 781 432.44
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0454364034</b>			
Anteile im Umlauf		220 415.4200	205 899.1710	22 947.0440
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		104.55	104.41	103.86
<b>Klasse I-A1-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU0395207888</b>			
Anteile im Umlauf		-	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		-	-	-
<b>Klasse I-A2-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0395208001</b>			
Anteile im Umlauf		23 120.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		500.46	-	-
<b>Klasse I-A3-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0395208266</b>			
Anteile im Umlauf		53 580.0000	-	-
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		500.52	-	-
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0395207458</b>			
Anteile im Umlauf		3.9000	3.9000	4.7000
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		2 560 857.09	2 558 735.77	2 548 277.93
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0006277635</b>			
Anteile im Umlauf		127 431.7970	166 507.7170	159 525.4890
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		826.86	826.34	824.96
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU0395207615</b>			
Anteile im Umlauf		23 905.6670	15 635.0310	607 518.1260
Nettoinventarwert pro Anteil in GBP		100.63	100.52	100.11

<sup>1</sup> Für die Periode vom 21.12.2016 bis zum 3.4.2017 war die Anteilsklasse I-A1-acc im Umlauf.

<sup>2</sup> Erste NAV 14.12.2016

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Frankreich	18.43
Grossbritannien	13.96
Niederlande	13.42
Schweden	11.72
Deutschland	9.50
Belgien	7.82
Luxemburg	6.69
Australien	5.76
Kanada	5.58
Vereinigte Staaten	3.35
Finnland	1.67
<b>Total</b>	<b>97.90</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Banken & Kreditinstitute	75.49
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.01
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	5.02
Fahrzeuge	4.78
Gesundheits- & Sozialwesen	3.35
Tabak & alkoholische Getränke	1.69
Versicherungen	0.56
<b>Total</b>	<b>97.90</b>

## Nettovermögensaufstellung

	GBP
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2017</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	175 477 702.62
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-43 071.75
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>175 434 630.87</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	3 544 558.16
Forderungen aus Zeichnungen	1 742 808.69
Zinsforderungen aus Wertpapieren	519 880.12
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	427.05
Sonstige Aktiva	5 783.97
<b>Total Aktiva</b>	<b>181 248 088.86</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-1 009 290.14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 020 072.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-20 485.29
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-1 678.11
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 300.13
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-23 463.53</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-2 052 826.49</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>179 195 262.37</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	GBP
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Zinsen auf Wertpapiere	375 739.53
<b>Total Erträge</b>	<b>375 739.53</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-208 965.13
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-9 696.87
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-73.12
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-300.19
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-219 035.31</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>156 704.22</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-172 066.00
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	290 271.47
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	56.16
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>118 261.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>274 965.85</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-76 214.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-44 277.62
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-120 491.62</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>154 474.23</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

	1.11.2016-30.4.2017	GBP
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		170 639 881.98
Zeichnungen	75 835 408.30	
Rücknahmen	-67 434 502.14	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		8 400 906.16
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	156 704.22	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	118 261.63	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-120 491.62	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		154 474.23
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>179 195 262.37</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.11.2016-30.4.2017	
<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		205 899.1710
Anzahl der ausgegebenen Anteile		152 472.4720
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-137 956.2230
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>220 415.4200</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 264.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-6 264.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A2-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		23 120.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>23 120.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A3-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		0.0000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		53 580.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>53 580.0000</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		3.9000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		0.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3.9000</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		166 507.7170
Anzahl der ausgegebenen Anteile		20 567.8920
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-59 643.8120
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>127 431.7970</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		15 635.0310
Anzahl der ausgegebenen Anteile		14 133.0210
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-5 862.3850
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>23 905.6670</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2017

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

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

#### Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 12.01.17-11.08.17	3 000 000.00	2 997 588.44	1.67
<b>Total GBP</b>			<b>2 997 588.44</b>	<b>1.67</b>

<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			<b>2 997 588.44</b>	<b>1.67</b>
---	--	--	---------------------	-------------

#### Medium-Term Notes, fester Zins

GBP				
GBP	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 6.50000% 09-23.06.17	3 000 000.00	3 023 610.00	1.69
GBP	BMW FINANCE NV 5.00000% 09-02.10.17	2 500 000.00	2 544 675.00	1.42
GBP	BMW FINANCE NV-REG-S 1.75000% 13-20.11.17	3 500 000.00	3 519 985.00	1.96
GBP	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 1.50000% 14-12.06.17	1 000 000.00	1 001 070.00	0.56
GBP	DAIMLER AG 1.75000% 13-08.11.17	4 000 000.00	4 020 680.00	2.24
GBP	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 3.62500% 10-08.11.17	4 250 000.00	4 314 855.00	2.41
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.37500% 15-19.01.18	1 000 000.00	1 004 920.00	0.56
GBP	SANTANDER UK PLC-REG-S 4.12500% 10-14.09.17	1 000 000.00	1 012 210.00	0.57
GBP	TOTAL CAPITAL SA 4.25000% 09-08.12.17	2 000 000.00	2 043 120.00	1.14
<b>Total GBP</b>			<b>22 485 125.00</b>	<b>12.55</b>

<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>			<b>22 485 125.00</b>	<b>12.55</b>
---	--	--	----------------------	--------------

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

GBP				
GBP	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+18BP 14-03.04.18	2 000 000.00	2 000 140.00	1.12
GBP	BANK OF MONTREAL-REG-S 3M LIBOR+35BP 16-03.05.18	2 000 000.00	2 000 082.00	1.11
GBP	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+20BP 17-05.04.19	2 000 000.00	1 999 020.00	1.11
GBP	LANDESKREDITBANK B-WUERT FOERDERBK 3M LIBOR+18BP 13-18.07.17	2 000 000.00	2 000 180.00	1.12
<b>Total GBP</b>			<b>7 999 422.00</b>	<b>4.46</b>

<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			<b>7 999 422.00</b>	<b>4.46</b>
--	--	--	---------------------	-------------

#### Anleihen, variabler Zins

GBP				
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3M LIBOR+20BP 14-17.07.17	3 000 000.00	3 000 870.00	1.68
<b>Total GBP</b>			<b>3 000 870.00</b>	<b>1.68</b>

<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>			<b>3 000 870.00</b>	<b>1.68</b>
---------------------------------------	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>36 483 005.44</b>	<b>20.36</b>
--	--	--	----------------------	--------------

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

#### Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon

GBP				
GBP	AGENCE CENTRALE ORG SS REG-S ECP 0.00000% 10.02.17-10.05.17	6 000 000.00	5 999 684.52	3.35
<b>Total GBP</b>			<b>5 999 684.52</b>	<b>3.35</b>

<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			<b>5 999 684.52</b>	<b>3.35</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5 999 684.52</b>	<b>3.35</b>
--	--	--	---------------------	-------------

### 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 0.45000% 15.12.16-15.06.17	6 000 000.00	6 002 132.88	3.35
GBP	BANK OF MONTREAL ECD 0.60000% 09.09.16-11.09.17	2 000 000.00	2 003 292.59	1.12
GBP	BANK OF MONTREAL ECD 0.53000% 15.12.16-15.12.17	2 000 000.00	2 003 031.07	1.12
GBP	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECD 0.28500% 06.02.17-08.05.17	5 000 000.00	5 000 168.98	2.79
GBP	SWEDBANK AB ECD 0.70000% 09.06.16-09.06.17	5 000 000.00	5 003 770.00	2.79
<b>Total GBP</b>			<b>20 012 395.52</b>	<b>11.17</b>

<b>Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins</b>			<b>20 012 395.52</b>	<b>11.17</b>
---	--	--	----------------------	--------------

#### Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon

GBP				
GBP	AGENCE FRANCAISE ECD 0.00000% 17.02.17-17.08.17	5 000 000.00	4 995 689.14	2.79
GBP	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 12.12.16-12.06.17	5 000 000.00	4 998 708.80	2.79
GBP	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 10.01.17-10.05.17	1 000 000.00	999 928.07	0.56
GBP	CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECD 0.00000% 18.01.17-22.05.17	5 000 000.00	4 999 509.46	2.79
GBP	CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 11.04.17-11.08.17	4 000 000.00	3 996 374.92	2.23
GBP	KBC BANK NV ECD 0.00000% 20.03.17-20.09.17	6 000 000.00	5 994 123.99	3.34
GBP	MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 08.03.17-08.06.17	6 000 000.00	5 998 372.30	3.35
<b>Total GBP</b>			<b>31 982 706.68</b>	<b>17.85</b>

<b>Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>			<b>31 982 706.68</b>	<b>17.85</b>
--	--	--	----------------------	--------------

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP  
Halbjahresbericht per 30. April 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in GBP NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
<b>GBP</b>			
GBP ABBEY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 24.08.16-23.08.17	4 000 000.00	3 996 881.39	2.23
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 13.01.17-01.06.17	4 000 000.00	3 999 187.36	2.23
GBP BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 11.11.16-11.08.17	2 000 000.00	1 998 203.06	1.12
GBP BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 20.03.17-18.07.17	4 000 000.00	3 997 932.91	2.23
GBP BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 14.03.17-14.06.17	6 000 000.00	5 997 961.39	3.35
GBP DAIMLER AG-REG-S ECP 0.00000% 10.04.17-10.07.17	2 000 000.00	1 998 669.93	1.12
GBP DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE ECP 0.00000% 11.01.17-10.01.18	2 000 000.00	1 993 345.25	1.11
GBP DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 10.11.16-26.05.17	3 000 000.00	2 999 471.72	1.67
GBP DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 17.03.17-18.09.17	6 000 000.00	5 994 309.03	3.35
GBP ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 14.11.16-15.05.17	2 000 000.00	1 999 944.64	1.12
GBP ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 18.01.17-23.05.17	3 000 000.00	2 999 660.37	1.67
GBP ERSTE ABWICKLUNGSANSTAL-REG-S ECP 0.00000% 26.01.17-01.06.17	4 000 000.00	3 999 384.76	2.23
GBP ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 14.02.17-14.06.17	3 000 000.00	2 998 995.54	1.67
GBP ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 05.04.17-07.08.17	3 000 000.00	2 997 513.85	1.67
GBP LANSFORSÄKRINGAR BANK AB ECP 0.00000% 12.12.16-12.06.17	5 000 000.00	4 998 554.77	2.79
GBP NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 17.02.17-17.05.17	3 000 000.00	2 999 729.33	1.68
GBP NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 07.03.17-07.09.17	3 000 000.00	2 996 824.63	1.67
GBP OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 15.02.17-15.08.17	3 000 000.00	2 997 818.59	1.67
GBP RABOBANK NEDERLAND/LONDON ECP 0.00000% 16.12.16-16.06.17	4 000 000.00	3 999 295.94	2.23
GBP SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 02.03.17-02.06.17	5 000 000.00	4 998 796.48	2.79
GBP TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 19.07.16-19.07.17	2 000 000.00	1 999 347.82	1.12
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 05.01.17-05.06.17	3 000 000.00	2 999 581.60	1.67
GBP TOYOTA MOTOR FINANCE BV ECP 0.00000% 16.03.17-18.09.17	3 000 000.00	2 996 789.06	1.67
<b>Total GBP</b>		<b>78 958 199.42</b>	<b>44.06</b>
<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>78 958 199.42</b>	<b>44.06</b>
<b>Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>			
<b>GBP</b>			
GBP RABOBANK NEDERLAND/LONDON CD 0.00000% 06.02.17-21.08.17	2 000 000.00	1 998 639.29	1.11
<b>Total GBP</b>		<b>1 998 639.29</b>	<b>1.11</b>
<b>Total Inländische Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>		<b>1 998 639.29</b>	<b>1.11</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>132 951 940.91</b>	<b>74.19</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>175 434 630.87</b>	<b>97.90</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>3 544 558.16</b>	<b>1.98</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>216 073.34</b>	<b>0.12</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>179 195 262.37</b>	<b>100.00</b>

# UBS (Lux) Money Market Fund – USD

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	30.4.2017	31.10.2016	31.10.2015
Nettovermögen in USD		3 918 367 817.85	4 112 506 313.77	3 434 820 584.38
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0454364208</b>			
Anteile im Umlauf		400 769.0540	381 607.1520	10 006.9920
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 755.54	1 746.92	1 735.68
<b>Klasse (CAD hedged) F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1397021665</b>			
Anteile im Umlauf		6 173.8030	8 822.2680	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.55	100.23	-
<b>Klasse I-A1-acc</b>	<b>LU0395209405</b>			
Anteile im Umlauf		35 689.8010	9 000.5560	15 592.7140
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 040.96	1 036.11	1 029.95
<b>Klasse I-X-acc</b>	<b>LU0395210247</b>			
Anteile im Umlauf		21 883.8340	18 505.0530	8 250.4330
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 039.48	1 033.71	1 025.70
<b>Klasse K-1-acc</b>	<b>LU0395209157</b>			
Anteile im Umlauf		28.6000	42.1000	28.6000
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		5 195 261.51	5 172 539.94	5 145 015.61
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU0006277684</b>			
Anteile im Umlauf		1 568 400.8830	1 711 018.2270	1 730 620.4910
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		1 739.82	1 736.36	1 732.64
<b>Klasse (CAD hedged) P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1397021822</b>			
Anteile im Umlauf		99 552.2720	108 402.2790	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		1 003.25	1 001.40	-
<b>Klasse Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU0357617645</b>			
Anteile im Umlauf		306 282.5750	204 773.8270	-
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		100.97	100.53	-
<b>Klasse (CAD hedged) Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU1397022127</b>			
Anteile im Umlauf		12 082.2140	8 261.0710	-
Nettoinventarwert pro Anteil in CAD		100.42	100.15	-
<b>Klasse U-X-acc</b>	<b>LU0395210593</b>			
Anteile im Umlauf		16 413.0000	12 057.2650	23 874.1470
Nettoinventarwert pro Anteil in USD		10 495.41	10 437.10	10 356.04

<sup>1</sup> Erste NAV 6.7.2016

<sup>2</sup> Für die Periode vom 3.2.2014 bis zum 23.3.2015 war die Anteilsklasse Q-acc im Umlauf - reaktiviert 7.12.2015

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Grossbritannien	16.38
Australien	15.33
Frankreich	13.55
Luxemburg	11.13
Niederlande	9.01
Belgien	8.61
Schweden	5.83
Deutschland	5.18
Vereinigte Staaten	4.82
Finnland	4.73
Singapur	3.77
Kanada	1.36
Supranational	0.97
Dänemark	0.55
<b>Total</b>	<b>101.22</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	71.24
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	16.78
Versicherungen	4.65
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	4.22
Gesundheits- & Sozialwesen	2.35
Supranationale Organisationen	0.97
Computer & Netzwerkausrüster	0.87
Erdöl	0.14
<b>Total</b>	<b>101.22</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>30.4.2017</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 953 193 161.27
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	12 946 183.50
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 966 139 344.77</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder (Erläuterung 1)	59 953.53
Festgelder und Treuhandanlagen (Erläuterung 1)	94 105 470.29
Forderungen aus Zeichnungen	15 935 760.48
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2 140 318.83
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	6 339.38
Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	-426 212.57
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 077 960 974.71</b>
<b>Passiva</b>	
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-6 993.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-143 546 747.26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-14 893 909.62
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 050 566.40
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-37 666.55
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-57 273.32
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-1 145 506.27</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-159 593 156.86</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3 918 367 817.85</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.11.2016-30.4.2017</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	147 615.32
Zinsen auf Wertpapiere	4 305 808.40
<b>Total Erträge</b>	<b>4 453 423.72</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 197 250.84
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-194 220.81
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-377 314.35
Zinsaufwand auf liquide Mittel und Kontokorrentkredit	-6 993.71
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-11 775 779.71</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-7 322 355.99</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-242 083.73
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebeurteilten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	15 920 152.05
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-2 077 718.83
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-647 574.94
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>12 952 774.55</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) der Berichtsperiode</b>	<b>5 630 418.56</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	175 423.24
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	2 357 545.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	1 127 596.39
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>3 660 564.71</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>9 290 983.27</b>

## Veränderungen des Nettovermögens

USD

1.11.2016-30.4.2017

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode		4 112 506 313.77
Zeichnungen	1 633 649 021.93	
Rücknahmen	-1 837 078 501.12	
Total Mittelzufluss (-abfluss)		-203 429 479.19
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 322 355.99	
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	12 952 774.55	
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	3 660 564.71	
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit		9 290 983.27
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>3 918 367 817.85</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

1.11.2016-30.4.2017

<b>Klasse</b>		<b>F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		381 607.1520
Anzahl der ausgegebenen Anteile		383 384.9360
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-364 223.0340
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>400 769.0540</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CAD hedged) F-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		8 822.2680
Anzahl der ausgegebenen Anteile		0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-2 648.4650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>6 173.8030</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-A1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		9 000.5560
Anzahl der ausgegebenen Anteile		42 773.4010
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-16 084.1560
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>35 689.8010</b>
<b>Klasse</b>		<b>I-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		18 505.0530
Anzahl der ausgegebenen Anteile		6 263.1900
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-2 884.4090
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>21 883.8340</b>
<b>Klasse</b>		<b>K-1-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		42.1000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		4.5000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-18.0000
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>28.6000</b>
<b>Klasse</b>		<b>P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		1 711 018.2270
Anzahl der ausgegebenen Anteile		379 469.8080
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-522 087.1520
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1 568 400.8830</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CAD hedged) P-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		108 402.2790
Anzahl der ausgegebenen Anteile		2 100.9850
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-10 950.9920
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>99 552.2720</b>
<b>Klasse</b>		<b>Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		204 773.8270
Anzahl der ausgegebenen Anteile		193 057.5650
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-91 548.8170
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>306 282.5750</b>
<b>Klasse</b>		<b>(CAD hedged) Q-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		8 261.0710
Anzahl der ausgegebenen Anteile		7 141.2530
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-3 320.1100
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>12 082.2140</b>
<b>Klasse</b>		<b>U-X-acc</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf zu Beginn der Berichtsperiode		12 057.2650
Anzahl der ausgegebenen Anteile		19 766.0000
Anzahl der zurückgegebenen Anteile		-15 410.2650
<b>Anzahl der Anteile im Umlauf am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16 413.0000</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 30. April 2017

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

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

#### Notes, fester Zins

USD				
USD	JPMORGAN CHASE & CO 6.00000% 07-15.01.18	32 381 000.00	33 375 096.70	0.85
<b>Total USD</b>			<b>33 375 096.70</b>	<b>0.85</b>

**Total Notes, fester Zins** **33 375 096.70** **0.85**

#### Notes, variabler Zins

USD				
USD	APPLE INC 3M LIBOR+8BP 17-08.02.19	34 000 000.00	34 006 018.00	0.87
USD	CHEVRON CORP 3M LIBOR+9BP 17-28.02.19	5 500 000.00	5 504 499.00	0.14
USD	DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S 3M LIBOR+60BP 16-23.03.18	24 500 000.00	24 570 560.00	0.62
USD	INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 3M LIBOR+14BP 16-16.12.17	38 000 000.00	38 039 900.00	0.97
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBK NV-REG-S 3M LIBOR+12BP 15-13.10.17	41 000 000.00	41 034 440.00	1.05
<b>Total USD</b>			<b>143 155 417.00</b>	<b>3.65</b>

**Total Notes, variabler Zins** **143 155 417.00** **3.65**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN-REG-S 3M LIBOR+7BP 15-14.07.17	36 500 000.00	36 504 015.00	0.93
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 3M LIBOR+38BP 16-15.03.18	37 000 000.00	37 087 690.00	0.95
USD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 3M LIBOR+12BP 16-16.01.18	39 400 000.00	39 437 036.00	1.01
USD	KOMMUNEKREDIT-REG-S 3M LIBOR+18BP 16-08.09.17	21 500 000.00	21 509 460.00	0.55
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB 3M LIBOR+9BP 15-28.09.17	39 500 000.00	39 514 536.00	1.01
USD	TORONTO-DOMINION BANK 3M LIBOR+42BP 17-18.01.19	38 000 000.00	38 125 856.00	0.97
<b>Total USD</b>			<b>212 178 593.00</b>	<b>5.42</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **212 178 593.00** **5.42**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **388 709 106.70** **9.92**

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

#### Notes, fester Zins

USD				
USD	SWEDBANK AB-REG-S 2.12500% 12-29.09.17	300 000.00	300 375.00	0.01
<b>Total USD</b>			<b>300 375.00</b>	<b>0.01</b>

**Total Notes, fester Zins** **300 375.00** **0.01**

#### Notes, variabler Zins

USD				
USD	WELLS FARGO BANK NA 3M LIBOR+55BP 16-07.09.17	10 000 000.00	10 018 450.00	0.25
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+33BP 14-19.05.17	57 500 000.00	57 508 452.50	1.47
<b>Total USD</b>			<b>67 526 902.50</b>	<b>1.72</b>

**Total Notes, variabler Zins** **67 526 902.50** **1.72**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 3M LIBOR+46BP 16-14.09.17	10 000 000.00	10 003 420.00	0.25
USD	BNP PARIBAS SA 3M LIBOR+48BP 14-07.05.17	22 985 000.00	22 986 379.10	0.59
USD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+40BP 16-31.08.17	10 000 000.00	9 997 200.00	0.26
USD	WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3M LIBOR+39BP 16-06.09.17	5 000 000.00	4 999 750.00	0.13
<b>Total USD</b>			<b>47 986 749.10</b>	<b>1.23</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **47 986 749.10** **1.23**

#### Anleihen, fester Zins

USD				
USD	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.00000% 12-01.10.17	10 150 000.00	10 208 717.75	0.26
<b>Total USD</b>			<b>10 208 717.75</b>	<b>0.26</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **10 208 717.75** **0.26**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **126 022 744.35** **3.22**

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

#### Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins

USD				
USD	NATIONAL AUSTRALIA BK LONDON ECD VAR 11.04.17-10.04.18	40 500 000.00	40 511 337.66	1.03
USD	STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 21.02.17-21.08.17	44 000 000.00	44 017 774.74	1.12
<b>Total USD</b>			<b>84 529 112.40</b>	<b>2.15</b>

**Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins** **84 529 112.40** **2.15**

UBS (Lux) Money Market Fund – USD  
Halbjahresbericht per 30. April 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD JT INTERNATIONAL FIN SERVICES ECP 0.00000% 24.04.17-24.07.17	40 000 000.00	39 872 258.75	1.02
USD LANDESBANK HESSEN-L TDN REG-S ECP 0.00000% 18.10.16-18.07.17	5 000 000.00	4 988 491.64	0.13
USD NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 10.11.16-10.05.17	75 000 000.00	74 979 230.67	1.91
USD ZURICH HLD CO AMER INC-REG-S ECP 0.00000% 22.02.17-22.06.17	2 000 000.00	1 996 823.87	0.05
<b>Total USD</b>		<b>121 836 804.93</b>	<b>3.11</b>
<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>121 836 804.93</b>	<b>3.11</b>
<b>Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CANADIAN IMP BK OF COMM NY YKCD 3M LIBOR+32BP 17-10.01.18	41 000 000.00	41 065 518.18	1.05
<b>Total USD</b>		<b>41 065 518.18</b>	<b>1.05</b>
<b>Total Inländische Depositenzertifikate, variabler Zins</b>		<b>41 065 518.18</b>	<b>1.05</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>247 431 435.51</b>	<b>6.31</b>
<b>Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Euro-Depositenzertifikate, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HSBC BANK PLC ECD 1.29500% 18.10.16-25.07.17	50 000 000.00	50 033 578.86	1.28
<b>Total USD</b>		<b>50 033 578.86</b>	<b>1.28</b>
<b>Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins</b>		<b>50 033 578.86</b>	<b>1.28</b>
<b>Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 18.10.16-18.07.17	70 000 000.00	69 825 013.29	1.78
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI-REG-S ECD 0.00000% 18.11.16-18.05.17	61 000 000.00	60 966 788.51	1.56
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECD 0.00000% 12.10.16-13.07.17	60 000 000.00	59 866 330.45	1.53
USD COMMONWEALTH BK OF AUST LDN ECD 0.00000% 23.03.17-25.09.17	81 000 000.00	80 617 481.29	2.06
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA ECD 0.00000% 11.10.16-11.07.17	53 890 000.00	52 890 502.00	1.35
USD KBC BANK NV ECD 0.00000% 01.02.17-02.05.17	119 500 000.00	119 483 493.86	3.05
USD KBC BANK NV ECD 0.00000% 02.05.17-02.11.17	122 000 000.00	121 182 422.60	3.09
USD LA BANQUE POSTALE ECD 0.00000% 26.01.17-26.07.17	95 000 000.00	94 742 608.68	2.42
USD MIZUHO CORPORATE BANK SYDNEY ECD 0.00000% 10.11.16-10.05.17	30 000 000.00	29 990 431.93	0.76
USD MIZUHO CORPORATE BANK LONDON ECD 0.00000% 14.12.16-14.06.17	73 000 000.00	73 900 072.53	1.86
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 08.02.17-08.06.17	50 000 000.00	49 944 429.18	1.27
USD NORINCHUKIN BANK ECD 0.00000% 11.04.17-11.10.17	3 000 000.00	2 981 022.20	0.08
USD RABOBANK NEDERLAND AUST ECD 0.00000% 19.01.17-20.07.17	96 500 000.00	96 279 769.48	2.46
USD STANDARD CHARTERED BANK ECD 0.00000% 18.01.17-18.07.17	37 000 000.00	36 900 943.94	0.94
USD TORONTO DOMINION BANK ECD 0.00000% 24.03.17-23.03.18	18 500 000.00	18 262 960.86	0.47
USD UOB AUSTRALIA LTD ECD 0.00000% 09.02.17-09.05.17	100 000 000.00	99 970 549.88	2.55
<b>Total USD</b>		<b>1 066 804 820.68</b>	<b>27.23</b>
<b>Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon</b>		<b>1 066 804 820.68</b>	<b>27.23</b>
<b>Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK ECD 3M LIBOR+30BP 07.11.16-07.11.17	45 000 000.00	45 061 193.99	1.15
USD STANDARD CHARTERED BANK ECD VAR 11.04.17-11.10.17	43 500 000.00	43 504 680.43	1.11
<b>Total USD</b>		<b>88 565 874.42</b>	<b>2.26</b>
<b>Total Euro-Depositenzertifikate, variabler Zins</b>		<b>88 565 874.42</b>	<b>2.26</b>
<b>Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 16.11.16-16.05.17	40 000 000.00	39 981 486.93	1.02
USD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 06.01.17-06.10.17	89 500 000.00	88 943 601.32	2.27
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 17.01.17-17.05.17	70 000 000.00	69 963 125.18	1.79
USD AGENCE CENTRALE ORG SS-REG-S ECP 0.00000% 06.02.17-09.05.17	22 000 000.00	21 993 787.63	0.56
USD AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 13.02.17-15.05.17	67 500 000.00	67 469 038.70	1.72
USD ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 27.04.17-20.11.17	118 000 000.00	117 132 585.80	2.99
USD AMP BANK LTD ECP 0.00000% 06.12.16-06.06.17	37 000 000.00	36 959 309.81	0.94
USD AMP BANK LTD ECP 0.00000% 27.01.17-27.07.17	41 000 000.00	40 881 105.62	1.04
USD AMP GROUP FINANCE SERVICES ECP 0.00000% 16.02.17-16.06.17	46 000 000.00	45 934 299.99	1.17
USD ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 09.01.17-10.10.17	52 000 000.00	51 705 041.19	1.32
USD BANQUE FEDERATIVE CRED-REG-S ECP 0.00000% 07.02.17-06.02.18	60 000 000.00	59 264 161.84	1.51
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 15.02.17-15.05.17	52 000 000.00	51 975 769.18	1.33
USD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 06.03.17-06.06.17	60 000 000.00	59 939 572.73	1.53
USD CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 28.11.16-30.05.17	76 000 000.00	75 935 608.44	1.94
USD CLEARSTREAM INTERNATIONAL SA ECP 0.00000% 12.12.16-12.06.17	103 500 000.00	103 371 146.70	2.64
USD COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA ECP 0.00000% 15.11.16-14.11.17	50 000 000.00	49 638 614.52	1.27
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 02.02.17-02.05.17	6 500 000.00	6 499 143.70	0.17
USD DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRAL ECP 0.00000% 06.02.17-08.05.17	40 000 000.00	39 988 906.43	1.02
USD DEXIA CREDIT LOCAL SA-REG-S ECP 0.00000% 19.12.16-18.12.17	78 000 000.00	77 373 816.66	1.97
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 30.09.16-30.06.17	10 000 000.00	9 983 340.89	0.25
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 05.10.16-30.06.17	50 000 000.00	49 909 866.43	1.27
USD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.02.17-08.05.17	85 000 000.00	84 977 393.66	2.17
USD ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 12.09.16-09.06.17	39 000 000.00	38 954 872.85	0.99
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 20.01.17-20.07.17	31 000 000.00	30 919 253.62	0.79
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 10.04.17-10.10.17	82 000 000.00	81 502 943.02	2.08
USD NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 13.04.17-14.08.17	36 000 000.00	35 870 498.55	0.92

UBS (Lux) Money Market Fund – USD  
Halbjahresbericht per 30. April 2017

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 12.01.17-11.01.18	38 500 000.00	38 105 016.34	0.97
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 06.02.17-05.02.18	31 000 000.00	30 636 130.90	0.78
USD OP CORPORATE BANK PLC ECP 0.00000% 22.02.17-21.07.17	40 000 000.00	39 901 704.53	1.02
USD OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 30.01.17-31.07.17	10 500 000.00	10 469 615.52	0.27
USD OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 09.02.17-09.11.17	51 500 000.00	51 128 839.55	1.30
USD OP CORPORATE PLC ECP 0.00000% 17.02.17-17.11.17	15 000 000.00	14 885 838.30	0.38
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 11.04.17-11.10.17	26 000 000.00	25 848 488.61	0.66
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 08.11.16-07.11.17	50 000 000.00	49 696 625.87	1.27
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA-REG-S ECP 0.00000% 17.01.17-16.01.18	19 000 000.00	18 809 995.91	0.48
USD SUMITOMO MITSUI BANKING-REG-S ECP 0.00000% 28.09.16-28.06.17	97 000 000.00	96 838 420.74	2.47
USD SWEDBANK ECP-REG-S 0.00000% 24.10.16-24.07.17	27 000 000.00	26 938 263.02	0.69
USD TENNET HOLDING BV-REG-S ECP 0.00000% 18.04.17-29.06.17	68 000 000.00	67 861 929.35	1.73
USD TORONTO DOMINION BANK ECP 0.00000% 19.10.16-18.10.17	5 000 000.00	4 972 058.12	0.13
USD TOYOTA FINANCE AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 11.01.17-11.07.17	22 500 000.00	22 453 256.99	0.57
USD ZURICH FINANCE USA INC-REG-S ECP 0.00000% 28.11.16-22.05.17	63 000 000.00	62 957 309.11	1.61
<b>Total USD</b>		<b>1 998 571 784.25</b>	<b>51.00</b>
<b>Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon</b>		<b>1 998 571 784.25</b>	<b>51.00</b>
<b>Total Andere Geldmarktinstrumente im Sinne des Artikel 41 (1) h) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>3 203 976 058.21</b>	<b>81.77</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>3 966 139 344.77</b>	<b>101.22</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>			
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b>			
CAD 101 030 000.00 USD	74 349 163.33	31.5.2017	-426 212.57
<b>Total Devisenterminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b>			<b>-426 212.57</b>
<b>Festgelder und Treuhandanlagen</b>		<b>94 105 470.29</b>	<b>2.40</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>59 953.53</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>-141 510 738.17</b>	<b>-3.61</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>3 918 367 817.85</b>	<b>100.00</b>

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

### b) Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

#### *c) Diskontierte Geldmarktinstrumente und Wertpapiere*

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

#### *d) Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen*

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

#### *e) Umrechnung der ausländischen Währungen*

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

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

#### *f) Buchung der Transaktionen im Wertpapierbestand*

Die Transaktionen im Wertpapierbestand werden an den Handelstag gebucht.

#### *g) Konsolidierter Halbjahresabschluss*

Der konsolidierte Halbjahresabschluss ist in USD erstellt. Die verschiedenen konsolidierten Nettovermögenswerte und die konsolidierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung zum 30. April 2017 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in USD zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung des konsolidierten Halbjahresabschlusses per 30. April 2017 verwendet:

Wechselkurse	
USD 1 = AUD	1.337167
USD 1 = CAD	1.367300
USD 1 = CHF	0.995450
USD 1 = EUR	0.918316
USD 1 = GBP	0.772947

*h) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen*

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

*i) Buchung von Bankguthaben und Festgelder*

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

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

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

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

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

Für folgende Anteilsklassen beträgt die effektive Pauschale Verwaltungskommission:

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2016	30.4.2017
– AUD F-acc	0.120%	0.120%
– 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  
 Halbjahresbericht per 30. April 2017

UBS (Lux) Money Market Fund	31.10.2016	30.4.2017
– EUR I-A3-acc	0.050%	0.050%
– EUR K-1-acc	0.050%	0.050%
– EUR P-acc	0.050%	0.050%
– EUR Q-acc	0.050%	0.050%
– GBP P-acc	0.290%	0.270%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.280%	0.330%

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.

### **Erläuterung 5 – Soft commission arrangements**

Für die Periode vom 1. November 2016 bis zum 30. April 2017 wurden keine «soft commission arrangements» im Namen von UBS (Lux) Money Market Fund getätigt und die «soft commissions» waren gleich null.

## Erläuterung 6 – Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

<b>UBS (Lux) Money Market Fund</b>	<b>Total Expense Ratio (TER)</b>
– AUD K-1-acc	0.26%
– AUD P-acc	0.74%
– AUD Q-acc	0.25%
– CHF F-acc	0.06%
– CHF K-1-acc	0.07%
– CHF P-acc	0.07%
– CHF Q-acc	0.07%
– CHF U-X-acc	0.02%
– EUR F-acc	0.07%
– EUR I-A1-acc	0.06%
– EUR I-A3-acc	0.07%
– EUR I-B-acc	0.05%
– EUR K-1-acc	0.07%
– EUR P-acc	0.07%
– EUR Q-acc	0.07%
– EUR U-X-acc	0.02%
– GBP F-acc	0.14%
– GBP I-A2-acc	0.17%
– GBP I-A3-acc	0.14%
– GBP K-1-acc	0.25%
– GBP P-acc	0.38%
– GBP Q-acc	0.28%
– USD F-acc	0.15%
– USD (CAD hedged) F-acc	0.15%
– USD I-A1-acc	0.21%
– USD I-X-acc	0.02%
– USD K-1-acc	0.26%
– USD P-acc	0.70%
– USD (CAD hedged) P-acc	0.42%
– USD Q-acc	0.27%
– USD (CAD hedged) Q-acc	0.28%
– USD U-X-acc	0.02%

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 Gesamrendite- 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.



