

Informe semestral 2010/2011

Fondo de inversión sujeto a las leyes de Luxemburgo

R.C.S. Luxemburgo N° B 154 210

Informe semestral no auditado a 30 de abril de 2011

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



Informe semestral no auditado a 30 de abril de 2011

Índice de contenidos	Página	ISIN
Gestión y administración	2	
Características del fondo	4	
UBS (Lux) Money Market Fund	7	
UBS (Lux) Money Market Fund – AUD	8	P-acc/ LU0066649970 K-1-acc/ LU0395200446 I-18-acc/ LU0395200958 I-15-acc/ LU0395201170
UBS (Lux) Money Market Fund – CAD	13	P-acc/ LU0033504282
UBS (Lux) Money Market Fund – CHF	18	P-acc/ LU0033502740 K-1-acc/ LU0395198798 U-X-acc/ LU0395200107 F-acc/ LU0454362921
UBS (Lux) Money Market Fund – EUR	24	P-acc/ LU0006344922 Q-acc/ LU0357613495 K-1-acc/ LU0395205759 I-15-acc/ LU0395206211 I-12-acc/ LU0395206484 I-X-acc/ LU0395206724 U-X-acc/ LU0395216871
UBS (Lux) Money Market Fund – GBP	30	P-acc/ LU0006277635 F-acc/ LU0454364034
UBS (Lux) Money Market Fund – USD	35	P-acc/ LU0006277684 K-1-acc/ LU0395209157 I-18-acc/ LU0395209405 I-3.5-acc/ LU0395210163 I-X-acc/ LU0395210247 U-X-acc/ LU0395210593
Aclaraciones sobre el informe semestral	42	

Restricciones de compra

Las participaciones de este fondo no podrán ser ofertadas, vendidas o entregadas en EE. UU.

Dirección Internet

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

Gestión y administración

Sociedad gestora

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
P.O. Box 91, L-2010 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo N° B 154 210

Consejo de administración

Andreas Schlatter, Presidente
Group Managing Director, UBS AG, Basilea y Zurich

Tim Blackwell, Miembro
Managing Director, UBS AG, París

Mario Cueni, Miembro
Group Managing Director, UBS AG, Basilea y Zurich

Martin Thommen, Miembro
Managing Director, UBS AG, Basilea y Zurich

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

Christian Eibel, Miembro
Executive Director, UBS AG, Basilea y Zurich

Gestora de inversiones

UBS AG, UBS Global Asset Management,
UBS AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basilea
UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich

Banco depositario y agente principal de pago

UBS (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
P.O. Box 2, L-2010 Luxemburgo

Agente administrativo

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.,
33A, avenue J.F. Kennedy,
P.O. Box 91, L-2010 Luxemburgo

Audidores del fondo

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.,
400, Route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo

Audidores de la sociedad gestora

ERNST & YOUNG S.A.,
7, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité Syrdall 2,
L-5365 Munsbach

Venta en Suiza

Representante
UBS Fund Management (Switzerland) AG,
Brunngässlein 12, CH-4002 Basilea

Agentes de pago
UBS AG, UBS Global Asset Management,
Basilea y Zurich
UBS AG, Aeschenvorstadt 1, CH-4002 Basilea
UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zurich
y sus sucursales en Suiza

El folleto de emisión y los reglamentos (cláusulas contractuales) y los folletos simplificados, los informes anuales y semestrales así como las modificaciones que se realicen en la cartera de valores del fondo de inversión citado en la presente publicación pueden solicitarse sin coste alguno en UBS AG, Apartado de correos, CH-4002 Basilea y en UBS Fund Management (Switzerland) AG, Apartado de correos, CH-4002 Basilea.

Venta en la República Federal de Alemania

Servicio de distribución y oficina de informa
UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4,
D-60306 Francfort del Meno

Agente de distribución, agente de pago y oficina de información
UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4,
D-60306 Francfort del Meno

El folleto de emisión y los reglamentos (cláusulas contractuales) y los folletos simplificados, los informes anuales y semestrales así como las modificaciones que se realicen en la cartera de valores del fondo de inversión citado en la presente publicación pueden solicitarse sin coste alguno en UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstr. 2-4, D-60306 Francfort del Meno.

Venta en el Principado de Liechtenstein

Agente de distribución y de pago
Liechtensteinische Landesbank AG,
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Venta en la República de Austria

La venta de participaciones de los siguientes subfondos en la República de Austria está autorizada:

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Venta en Chile, en Chipre, en Corea del Sur, en Dinamarca, en España, en Finlandia, en Francia, en Gran Bretaña, en Grecia, en Italia, en Japón, en Malta, en Noruega, en Países Bajos, en Perú, en Singapur*, en Suecia y en Taiwan**

* Restricted foreign scheme

** desde el 19.05.2011

La venta de participaciones de este fondo en estos países está autorizada.

El folleto de emisión y los reglamentos (cláusulas contractuales) y los folletos simplificados, los informes anuales y semestrales así como las modificaciones que se realicen en la cartera de valores del fondo de inversión citado en la presente publicación pueden solicitarse sin coste alguno al agente de distribución así como en la sede legal de la sociedad gestora.

Este documento ha sido elaborado originalmente en idioma castellano.

Características del fondo

UBS (Lux) Money Market Fund (en adelante denominado "el fondo") ofrece al inversor diferentes subfondos ("construcción tipo paraguas") que realizan sus inversiones de conformidad con la política de inversiones especificada en el folleto de emisión. Las características específicas de cada uno de los subfondos se definen en el folleto de emisión que será actualizado cada vez que se cree un nuevo subfondo.

De conformidad con la parte I de la ley de Luxembourg del 20 de diciembre de 2002 sobre organismos de inversión colectiva, el fondo UBS (Lux) Money Market Fund fue creado como un fondo de inversión de capital variable sin personalidad jurídica propia bajo la forma jurídica de un fonds commun de placement (FCP). Originalmente fue constituido bajo la razón social UBS (Lux) Money Market Invest conforme a los reglamentos aprobados por el Consejo de Administración de la sociedad gestora UBS Money Market Fund Management Company S.A. (anteriormente UBS Money Market Invest Management Company S.A.) el día 20 de octubre de 1988.

La actividad de UBS Money Market Fund Management Company S.A. en calidad de sociedad gestora de UBS (Lux) Money Market Fund finalizó el 14 de septiembre de 2010. El 15 de septiembre de 2010 UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. ha asumido la función de sociedad gestora.

Los reglamentos del fondo podrán ser modificadas de acuerdo con las normas legales. El depósito de cada modificación se publicará en el "Mémorial". Los nuevos reglamentos entrarán en vigor el día de su depósito en el registro mercantil y de sociedades del Tribunal de Distrito de Luxembourg. La versión consolidada está depositada en el registro mercantil y de sociedades del Tribunal de Distrito de Luxembourg donde se encuentran a disposición para su consulta.

El fondo es un fondo de inversión sin propia personalidad jurídica. La totalidad del patrimonio neto de cualquier subfondo representa un patrimonio en común de todos los partícipes que participan en él con igualdad de derechos según el número de sus participaciones. El patrimonio del fondo está separado del patrimonio de la sociedad gestora. Los valores y demás activos del fondo representan por tanto un patrimonio especial que es administrado por la sociedad gestora UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. en interés y por cuenta de los partícipes.

Con arreglo a lo estipulado en los reglamentos la sociedad gestora está facultada a crear diferentes subfondos para el fondo así como clases de participaciones distintas con propiedades específicas dentro de estos subfondos. El folleto de emisión será actualizado cada vez que se lleve a cabo el lanzamiento de un nuevo subfondo o bien de una clase de participaciones adicional.

En la actualidad están disponibles los siguientes subfondos:

UBS (Lux) Money Market Fund	Moneda de cuenta
- AUD	AUD
- CAD	CAD
- CHF	CHF
- EUR	EUR
- GBP	GBP
- USD	USD

En la actualidad están disponibles las siguientes clases de participaciones:

- Participaciones de las clases con "P" como parte de la denominación se ofrecen a todos los inversores. La clase de participación "P" se diferencia de las clases de participación "H" y "K-1" en el importe de la comisión administrativa a tanto alzado. Únicamente se emiten participaciones al portador.
- Participaciones de las clases con "N" como parte de la denominación (= participaciones con restricciones de los agentes o países de distribución) serán emitidas exclusivamente por los agentes de distribución autorizados a tal efecto por UBS AG y que tengan domicilio en España, Italia, Portugal y Alemania, o, en su caso, en otros países de distribución, en el supuesto de que el Consejo de Administración lo decida. Únicamente se emiten participaciones al portador.
- Participaciones de las clases con "H" como parte de la denominación se ofrecen a todos los inversores. La clase de participación "H" se diferencia de las clases de participación "P" y "K-1" en el importe de la comisión administrativa a tanto alzado. Únicamente se emiten participaciones al portador.
- Participaciones de las clases con "K-1" como parte de la denominación se ofrecen a todos los inversores. La clase de participación "K-1" se diferencia de las clases de participación "P" y "H" en el importe de la comisión administrativa a tanto alzado. Únicamente se emiten participaciones al portador.

- Participaciones de las clases con “K-2” como parte de la denominación se ofrecen exclusivamente a inversores que han firmado un mandato de gestión patrimonial o un mandato de asesoramiento con UBS AG o con una contraparte autorizada por la misma, que prevea una importe de inversión mínimo de 10.000.000 CHF o el contravalor correspondiente a este importe en la moneda de referencia de la cartera asignada al mandato de gestión patrimonial o de asesoramiento. Únicamente se emiten participaciones nominativas.
 - Participaciones de las clases con “F” como parte de la denominación sólo se emiten para inversores que han firmado un mandato de gestión patrimonial con UBS AG o con uno de sus bancos filiales seleccionados. Al cancelar el mandato de gestión patrimonial, el inversor perderá el derecho a seguir participando en el fondo. UBS AG o sus bancos filiales tendrán derecho a reembolsar estas participaciones al fondo al valor patrimonial neto válido en ese momento y libre de gastos. Únicamente se emiten participaciones nominativas.
 - Participaciones de las clases con “Q” como parte de la denominación están reservadas a inversores profesionales del sector financiero que realizan las siguientes inversiones:
 - (a) en nombre propio;
 - (b) en nombre de clientes subyacentes en el marco de un mandato discrecional o
 - (c) en nombre de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) gestionado por una persona que sea profesional del sector financiero, siempre que:
 - (i) la persona profesionalmente activa en el sector financiero haya sido autorizada por escrito por UBS AG para la suscripción de esta clase de participaciones y
 - (ii) la persona profesionalmente activa en el sector financiero en el caso (b) y (c) haya sido debidamente autorizada por las autoridades de vigilancia a las que esté sujeta para la realización de tales operaciones y esté domiciliada en Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Islandia, Italia, Letonia, Liechtenstein, Lituania, Luxemburgo, Malta, Noruega, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa, Rumania o Suecia, o que actúe en nombre y por cuenta de otra persona profesionalmente activa en el sector financiero que disponga de autorización por escrito de UBS AG y esté domiciliada en uno de estos países.

Sobre la admisión de inversores de otros países de distribución decide el Consejo de Administración. Únicamente se emiten participaciones al portador.

 - Participaciones de las clases con “I-18”, “I-15” e “I-12” como parte de la denominación se ofrecen exclusivamente a inversores institucionales. Únicamente se emiten participaciones al portador.
 - Participaciones de las clases con “I-3.5” como parte de la denominación sólo se pueden emitir para inversores institucionales que hayan firmado un contrato de gestión de cartera, un Advisory Agreement o un acuerdo para la inversión en subfondos de este fondo paraguas con UBS AG o con una contraparte autorizada por la misma. Los gastos de administración del fondo (compuestas por los gastos de la sociedad gestora, administración y banco depositario) se cargan directamente al fondo a través de la comisión. Los gastos de administración del patrimonio y de distribución se facturan al inversor en el marco de los citados agreements o acuerdos. Únicamente se emiten participaciones nominativas.
 - Participaciones de las clases con “I-X” como parte de la denominación sólo se pueden emitir para inversores institucionales que hayan firmado un contrato de gestión de cartera, un Advisory Agreement o un acuerdo para la inversión en subfondos de este fondo paraguas con UBS AG o con una contraparte autorizada por la misma. Los gastos de administración del fondo y del patrimonio (compuestos por gastos de la sociedad gestora, administración y banco depositario), así como los de distribución se facturan al inversor en el marco de los citados agreements o acuerdos. Únicamente se emiten participaciones nominativas.
 - Participaciones de las clases con “U-X” como parte de la denominación sólo se pueden emitir para inversores institucionales que hayan firmado un contrato de gestión de cartera, un Advisory Agreement o un acuerdo para la inversión en subfondos de este fondo paraguas con UBS AG o con una contraparte autorizada por la misma por un volumen de inversión definido en el folleto. Los gastos de administración del fondo y del patrimonio (compuestos por gastos de la sociedad gestora, administración y banco depositario), así como los de distribución se facturan al inversor en el marco de los citados agreements o acuerdos. Esta clase de participación está orientada exclusivamente a productos financieros (es decir, fondos de fondos u otro tipo de estructuras con pools conforme a las distintas legislaciones). Únicamente se emiten participaciones nominativas.
- El patrimonio neto, el número de las participaciones, el número de los subfondos y de las clases de participaciones así como la duración del fondo y los subfondos no tienen límite específico.
- El fondo forma una unidad legal. Sin embargo, respecto de las relaciones entre los partícipes, cada subfondo se considera una unidad independiente. Cada subfondo responde con sus activos sólo de aquellas obligaciones que ha contraído él mismo.
- La compra de las participaciones presupone el reconocimiento de los reglamentos por parte del titular.

En los reglamentos no se ha previsto la celebración de una junta general de los partícipes.

El ejercicio del fondo se cierra el último día del mes de octubre.

Se podrá obtener información sobre si un subfondo del fondo cotiza en la Bolsa de Luxemburgo en el agente administrativo o en la página web de la Bolsa de Luxemburgo (www.bourse.lu).

Al efectuar la emisión y el reembolso de las participaciones del fondo serán de aplicación las normas vigentes en el país correspondiente.

Será sólo válida la información contenida en el folleto de emisión, en el folleto de emisión simplificado y en los documentos citados en dicho folleto.

Los titulares pueden solicitar sin coste alguno los informes anuales y semestrales en la sede de la sociedad gestora así como en el banco depositario.

No se aceptará ninguna suscripción a partir de los informes de gestión. Las suscripciones se realizarán únicamente a partir del folleto de emisión actual, complementado por el último informe anual y, si existe, el último informe semestral.

UBS (Lux) Money Market Fund

Balance consolidado del patrimonio neto

	USD
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	14 688 499 188.10
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	6 996 906.27
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	14 695 496 094.37
Salvos bancarios, depósitos a la vista y a plazo	175 125 599.11
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	187 781 573.21
Créditos de suscripciones	40 418 350.96
Deuda de intereses de valores	16 448 708.85
Deuda de intereses de activos disponibles	146 420.90
Otros créditos	13 108.74
Total activos	15 115 429 856.14
Pasivos	
Intereses a pagar por descubierto	-0.20
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-378 946 177.42
Obligaciones de retiradas	-74 590 620.19
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-3 474 865.81
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-137 584.68
Total reservas para gastos	-3 612 450.49
Total pasivos	-457 149 248.30
Neto patrimonial al final del periodo	14 658 280 607.84

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias

	USD
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	1 132 085.77
Intereses sobre valores	29 987 261.17
Total ingresos	31 119 346.94
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-36 635 859.94
Tasa de abono (Aclaración 3)	-792 150.72
Gastos por intereses de la liquidez y crédito en cuenta corriente	-101 070.69
Total gastos	-37 529 081.35
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	-6 409 734.41
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-21 640 170.37
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	51 016 519.24
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	29 376 348.87
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	29 376 348.87
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	22 966 614.46
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	163 071.43
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	15 938 565.75
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	16 101 637.18
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	39 068 251.64

UBS (Lux) Money Market Fund – AUD

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en AUD		609 824 192.33	669 379 293.26	627 291 734.90
Clase I-15-acc	LU0395201170			
Participaciones en circulación		27 226.1640	27 226.1640	27 226.1640
Valor de inventario neto por participación en AUD		1 081.38	1 054.36	1 009.84
Clase I-18-acc	LU0395200958			
Participaciones en circulación		1 289.0020	4 587.0230	4 450.5400
Valor de inventario neto por participación en AUD		1 098.97	1 071.66	1 026.74
Clase K-1-acc	LU0395200446			
Participaciones en circulación		5.1000	5.6000	5.1000
Valor de inventario neto por participación en AUD		5 466 311.77	5 332 238.71	5 111 615.46
Clase P-acc	LU0066649970			
Participaciones en circulación		278 062.9233	312 633.6883	304 887.0443
Valor de inventario neto por participación en AUD		1 981.88	1 938.04	1 866.79

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Australia	35.65
Francia	14.68
Alemania	12.45
Holanda	9.89
Luxemburgo	7.44
Gran Bretaña	6.98
Dinamarca	3.74
Bélgica	3.59
Finlandia	3.23
Supranacionales	1.52
Total	99.17

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	72.43
Sociedades finan. y de inversión	8.76
Entidades púb. sin ánimo de lucro	8.22
Cantones, estados federales	3.54
Seguros	2.46
Organizaciones supranacionales	1.52
Diversas prestaciones de servicios	1.15
Entidades de crédito y financiación	1.09
Total	99.17

Balance del patrimonio neto

	AUD
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	599 355 488.88
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	5 411 977.96
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	604 767 466.84
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	949 792.01
Créditos de suscripciones	4 001 185.35
Deuda de intereses de valores	1 654 346.69
Deuda de intereses de activos disponibles	380.17
Otros créditos	415.34
Total activos	611 373 586.40
Pasivos	
Obligaciones de retiradas	-1 328 156.96
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-215 540.95
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-5 696.16
Total reservas para gastos	-221 237.11
Total pasivos	-1 549 394.07
Neto patrimonial al final del periodo	609 824 192.33

Cuenta de pérdidas y ganancias

	AUD
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	277 827.92
Intereses sobre valores	4 253 554.28
Total ingresos	4 531 382.20
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-2 256 760.13
Tasa de abono (Aclaración 3)	-33 947.09
Total gastos	-2 290 707.22
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	2 240 674.98
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-618 589.25
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	14 172 674.77
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	13 554 085.52
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	13 554 085.52
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	15 794 760.50
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-114 812.56
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	-985 980.74
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	-1 100 793.30
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	14 693 967.20

Variaciones del patrimonio neto

	AUD
	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	669 379 293.26
Suscripciones	165 899 882.79
Retiradas	-240 148 950.92
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-74 249 068.13
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	2 240 674.98
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	13 554 085.52
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	-1 100 793.30
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	14 693 967.20
Neto patrimonial al final del periodo	609 824 192.33

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	I-15-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	27 226.1640
Número de participaciones emitidas	0.0000
Número de participaciones devueltas	0.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	27 226.1640
Clase	I-18-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	4 587.0230
Número de participaciones emitidas	0.0000
Número de participaciones devueltas	-3 298.0210
Número de participaciones en circulación al final del periodo	1 289.0020
Clase	K-1-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	5.6000
Número de participaciones emitidas	0.3000
Número de participaciones devueltas	-0.8000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	5.1000
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	312 633.6883
Número de participaciones emitidas	83 759.6580
Número de participaciones devueltas	-118 330.4230
Número de participaciones en circulación al final del periodo	278 062.9233

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en AUD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Títulos con garantía hipotecaria, interés variable

AUD			
AUD APOLLO TRUST -SUB 1M BBSW+17BP 05-05.05.36	4 000 000.00	546 477.43	0.09
AUD APOLLO TRUST 1M BBSW+14BP 07-09.08.38	3 000 000.00	963 351.46	0.16
AUD MEDALLION TRUST-SUB 1M BBSW+13BP 07-27.02.39	5 000 000.00	1 075 605.64	0.18
AUD PUMA FINANCE LTD-REG-S-SUB 1M BBSW+17BP 06-21.02.38	3 000 000.00	894 445.37	0.15
AUD SWAN TRUST 3M BBSW+14BP 07-12.09.38	4 000 000.00	1 277 515.32	0.20
Total AUD		4 757 395.22	0.78

Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable		4 757 395.22	0.78
---	--	---------------------	-------------

Pagarés, interés fijo

AUD			
AUD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP 6.50000% 06-08.11.11	10 250 000.00	10 311 910.00	1.69
Total AUD		10 311 910.00	1.69

Total Pagarés, interés fijo		10 311 910.00	1.69
------------------------------------	--	----------------------	-------------

Pagarés, interés variable

AUD			
AUD AUSTRALIA & NZ BANKING GRP 3M BBSW+42BP 07-18.09.12	2 000 000.00	1 999 380.00	0.33
AUD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3M BBSW+80BP 08-24.06.11	3 200 000.00	3 202 912.00	0.52
Total AUD		5 202 292.00	0.85

Total Pagarés, interés variable		5 202 292.00	0.85
--	--	---------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés fijo

AUD			
AUD EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 6.50000% 01-22.08.11	9 200 000.00	9 242 688.00	1.52
AUD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.75000% 04-15.06.11	10 000 000.00	10 009 800.00	1.64
AUD WESTPAC BANKING CORP 6.25000% 06-25.08.11	10 000 000.00	10 036 900.00	1.65
Total AUD		29 289 388.00	4.81

Total Pagarés a medio plazo, interés fijo		29 289 388.00	4.81
--	--	----------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés variable

AUD			
AUD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6M BBSW+9BP 05-10.12.15	10 000 000.00	9 632 900.00	1.58
AUD WESTPAC BANKING CORP 3M BBSW+15BP 06-25.08.11	6 000 000.00	5 998 800.00	0.98
Total AUD		15 631 700.00	2.56

Total Pagarés a medio plazo, interés variable		15 631 700.00	2.56
--	--	----------------------	-------------

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial		65 192 685.22	10.69
---	--	----------------------	--------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado

Títulos con garantía hipotecaria, interés variable

AUD			
AUD CRUSADE GLOBAL TRUST 1M BBSW+15BP 07-19.04.38	3 000 000.00	1 110 239.05	0.18
AUD SMHL SECURITISATION FUND 1M BBSW+18BP 05-12.02.36	6 000 000.00	772 975.29	0.13
Total AUD		1 883 214.34	0.31

Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable		1 883 214.34	0.31
---	--	---------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés fijo

AUD			
AUD RABOBANK NEDERLAND NV 3.55000% 09-14.06.11	10 000 000.00	9 982 630.00	1.64
Total AUD		9 982 630.00	1.64

Total Pagarés a medio plazo, interés fijo		9 982 630.00	1.64
--	--	---------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés variable

AUD			
AUD BANK OF SCOTLAND PLC/AUSTRALIA 3M BBSW+70BP 09-24.07.12	7 000 000.00	7 020 370.00	1.15
AUD EXPORT FINANCE&INSURANCE CORP 3M BBSW+22BP 09-07.08.12	15 000 000.00	15 013 050.00	2.45
AUD ROYAL BANK OF SCOTLAND AUSTRALIA 3M BBSW+90BP 09-27.03.12	6 000 000.00	6 024 240.00	0.99
Total AUD		28 057 660.00	4.59

Total Pagarés a medio plazo, interés variable		28 057 660.00	4.59
--	--	----------------------	-------------

Bonos, interés fijo

AUD			
AUD GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING PTY LTD 6.000000% 03-15.06.11	3 000 000.00	3 002 040.00	0.49
Total AUD		3 002 040.00	0.49

Total Bonos, interés fijo		3 002 040.00	0.49
----------------------------------	--	---------------------	-------------

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en AUD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
Bonos, interés variable			
AUD			
AUD RABOBANK NEDERLAND (AUSTRALIA) 3M BBSW+105BP 09-31.07.12	5 000 000.00	5 034 150.00	0.83
Total AUD		5 034 150.00	0.83
Total Bonos, interés variable		5 034 150.00	0.83
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado		47 959 694.34	7.86
Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado			
Papel comercial de la zona euro, cupón cero			
AUD			
AUD TREASURY CORP OF VICTORIA ECP 0.00000% 13.01.11-13.07.11	15 000 000.00	14 854 869.12	2.44
Total AUD		14 854 869.12	2.44
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		14 854 869.12	2.44
Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado		14 854 869.12	2.44
Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)			
Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero			
AUD			
AUD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 10.03.11-10.06.11	12 000 000.00	11 933 672.54	1.96
AUD JYSKE BANK ECD 0.00000% 27.04.11-19.07.11	11 000 000.00	10 878 606.17	1.78
AUD KBC BANK NV ECD 0.00000% 08.02.11-03.05.11	12 000 000.00	11 993 498.14	1.97
Total AUD		34 805 776.85	5.71
Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero		34 805 776.85	5.71
Papel comercial de la zona euro, cupón cero			
AUD			
AUD ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 03.03.11-03.06.11	12 000 000.00	11 944 708.58	1.96
AUD ASB FINANCE LTD LDN ECP 0.00000% 16.09.10-15.09.11	7 000 000.00	6 869 592.24	1.13
AUD ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 24.01.11-25.07.11	12 000 000.00	11 860 804.33	1.94
AUD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 29.11.10-28.11.11	8 000 000.00	7 783 941.27	1.28
AUD BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 30.11.10-29.11.11	10 000 000.00	9 728 322.98	1.60
AUD BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 12.10.10-11.10.11	10 000 000.00	9 777 082.52	1.60
AUD BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 17.11.10-16.11.11	12 000 000.00	11 669 249.39	1.91
AUD BANQUE FED DIJ CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 08.03.11-08.06.11	12 000 000.00	11 935 411.54	1.96
AUD BARCLAYS BANK PLC AUS-REG-S ECP 0.00000% 11.01.11-11.07.11	7 000 000.00	6 932 553.19	1.14
AUD BARCLAYS BANK PLC AUSTRALIA ECP 0.00000% 21.01.11-21.07.11	10 000 000.00	9 891 281.86	1.62
AUD BARCLAYS BANK PLC AUS-REG-S ECP 0.00000% 16.02.11-16.08.11	9 000 000.00	8 872 267.66	1.45
AUD BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 16.03.11-16.06.11	12 000 000.00	11 922 506.14	1.96
AUD BNP PARIBAS AUSTRALIA-REG-S ECP 0.00000% 01.03.11-01.09.11	12 000 000.00	11 802 626.22	1.94
AUD CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 13.12.10-12.12.11	13 000 000.00	12 621 343.07	2.07
AUD CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 23.03.11-23.09.11	12 749 369.19	12 749 369.19	2.09
AUD CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECP 0.00000% 05.11.10-04.11.11	15 000 000.00	14 611 654.69	2.40
AUD CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECP 0.00000% 18.02.11-18.08.11	15 000 000.00	14 783 146.89	2.42
AUD COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 16.03.11-16.06.11	12 000 000.00	11 921 716.49	1.95
AUD CREDIT AGRICOLE CIB AUSTRALIA ECP 0.00000% 09.03.11-09.06.11	11 000 000.00	10 940 414.45	1.79
AUD DEUTSCHE BANK AUSTRAL-REG-S ECP 0.00000% 14.03.11-14.09.11	10 000 000.00	9 817 164.10	1.61
AUD DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.02.11-09.05.11	12 000 000.00	11 983 819.03	1.97
AUD ENI COORDINATION CENTER ECP 0.00000% 15.04.11-15.07.11	10 000 000.00	9 897 354.21	1.62
AUD FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 31.01.11-29.07.11	10 000 000.00	9 875 337.84	1.62
AUD LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 02.03.11-02.09.11	12 000 000.00	11 790 024.54	1.93
AUD LANDESKREDITBANK B-WUERTT ECP 0.00000% 09.08.10-08.08.11	13 000 000.00	12 834 013.43	2.10
AUD LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 09.03.11-09.06.11	12 000 000.00	11 935 267.98	1.96
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD ECP 0.00000% 22.03.11-18.05.11	12 000 000.00	11 970 510.73	1.96
AUD NATIXIS ECP 0.00000% 27.04.11-27.07.11	11 000 000.00	10 869 063.67	1.78
AUD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 22.02.11-22.08.11	12 000 000.00	11 822 075.54	1.94
AUD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 15.03.11-15.09.11	12 000 000.00	11 777 432.46	1.93
AUD NRW.BANK ECP 0.00000% 20.08.10-19.08.11	10 000 000.00	9 856 379.55	1.62
AUD NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	12 000 000.00	11 948 605.98	1.96
AUD POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 07.01.11-07.07.11	10 000 000.00	9 902 136.51	1.62
AUD POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 08.04.11-11.10.11	10 000 000.00	9 775 723.88	1.60
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP ECP 0.00000% 28.02.11-31.08.11	12 000 000.00	11 807 080.03	1.94
AUD QUEENSLAND TREASURY CORP ECP 0.00000% 25.03.11-26.09.11	10 000 000.00	9 803 441.25	1.61
AUD SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-24.05.11	12 000 000.00	11 961 074.47	1.96
AUD SUNCORP METWAY LTD-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	10 000 000.00	9 967 772.01	1.63
AUD TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP ECP 0.00000% 24.02.11-24.08.11	12 000 000.00	11 817 844.44	1.94
AUD UBS AG LONDON ECP 0.00000% 13.12.10-14.06.11	12 000 000.00	11 924 326.96	1.96
Total AUD		441 954 441.31	72.47
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		441 954 441.31	72.47
Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)		476 760 218.16	78.18
Total de la cartera de valores		604 767 466.84	99.17
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias		949 792.01	0.16
Otros activos y pasivos		4 106 933.48	0.67
Total del patrimonio neto		609 824 192.33	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CAD

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en CAD		277 945 695.75	301 680 232.04	502 911 248.87
Clase P-acc	LU0033504282			
Participaciones en circulación		160 683.5282	174 890.8632	292 242.1082
Valor de inventario neto por participación en CAD		1 729.77	1 724.96	1 720.87

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Alemania	17.87
Holanda	14.89
Canadá	12.89
Gran Bretaña	11.49
Francia	10.96
Australia	10.40
Luxemburgo	9.80
Dinamarca	3.78
Nueva Zelanda	3.58
Suiza	2.15
Bélgica	1.98
Singapur	1.79
Finlandia	1.79
Total	103.37

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	75.45
Entidades púb. sin ánimo de lucro	9.33
Sociedades finan. y de inversión	9.00
Entidades de crédito y financiación	4.49
Cantones, estados federales	2.92
Ciudades, municipios	2.18
Total	103.37

Balance del patrimonio neto

	CAD
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	287 266 866.97
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	56 200.99
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	287 323 067.96
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	5 082 698.00
Créditos de suscripciones	511 144.11
Deuda de intereses de valores	717 022.57
Deuda de intereses de activos disponibles	307.08
Otros créditos	180.49
Total activos	293 634 420.21
Pasivos	
Intereses a pagar por descubierto	-0.01
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-14 939 215.09
Obligaciones de retiradas	-642 583.47
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-104 329.69
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-2 596.20
Total reservas para gastos	-106 925.89
Total pasivos	-15 688 724.46
Neto patrimonial al final del periodo	277 945 695.75

Cuenta de pérdidas y ganancias

	CAD
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	26 138.53
Intereses sobre valores	1 251 487.23
Total ingresos	1 277 625.76
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-1 073 549.60
Tasa de abono (Aclaración 3)	-14 933.28
Gastos por intereses de la liquidez y crédito en cuenta corriente	-1 753.60
Total gastos	-1 090 236.48
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	187 389.28
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-865 313.14
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	1 022 795.78
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	157 482.64
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	157 482.64
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	344 871.92
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	12 925.21
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	448 047.86
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	460 973.07
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	805 844.99

Variaciones del patrimonio neto

	CAD
	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	301 680 232.04
Suscripciones	24 461 446.49
Retiradas	-49 001 827.77
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-24 540 381.28
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	187 389.28
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	157 482.64
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	460 973.07
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	805 844.99
Neto patrimonial al final del periodo	277 945 695.75

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	174 890.8632
Número de participaciones emitidas	14 161.9500
Número de participaciones devueltas	-28 369.2850
Número de participaciones en circulación al final del periodo	160 683.5282

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en CAD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Pagarés a medio plazo, interés fijo

CAD				
CAD	EUROHYPO SA LUXEMBOURG 4.12500% 07-25.01.12	1 794 000.00	1 796 116.92	0.65
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 4.75000% 04-27.07.11	1 000 000.00	1 007 510.00	0.36
CAD	RABOBANK NEDERLAND NV 2.50000% 09-02.03.12	4 000 000.00	4 021 880.00	1.45
Total CAD			6 825 506.92	2.46
Total Pagarés a medio plazo, interés fijo			6 825 506.92	2.46

Pagarés a medio plazo, interés variable

CAD				
CAD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6M CDOR+14BP 05-10.12.15	10 000 000.00	9 815 000.00	3.53
Total CAD			9 815 000.00	3.53
Total Pagarés a medio plazo, interés variable			9 815 000.00	3.53

Bonos, interés fijo

CAD				
CAD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 3.80000% 05-26.07.11	5 000 000.00	5 011 928.05	1.80
Total CAD			5 011 928.05	1.80
Total Bonos, interés fijo			5 011 928.05	1.80

Bonos, interés variable

CAD				
CAD	CANADA HOUSING TRUST 3M CDOR-4.5BP 08-15.06.13	7 500 000.00	7 500 565.65	2.70
Total CAD			7 500 565.65	2.70
Total Bonos, interés variable			7 500 565.65	2.70

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial			29 153 000.62	10.49
---	--	--	----------------------	--------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado

Pagarés, interés fijo

CAD				
CAD	BANK OF NOVA SCOTIA 4.40000% 08-09.05.11	6 000 000.00	6 003 661.80	2.16
CAD	ROYAL BANK OF CANADA 4.25000% 08-01.06.11	5 000 000.00	5 011 907.30	1.80
Total CAD			11 015 569.10	3.96
Total Pagarés, interés fijo			11 015 569.10	3.96

Pagarés a medio plazo, interés fijo

CAD				
CAD	GE CAPITAL CANADA FUNDING COMPANY 4.75000% 06-02.05.11	3 108 000.00	3 108 000.00	1.12
Total CAD			3 108 000.00	1.12
Total Pagarés a medio plazo, interés fijo			3 108 000.00	1.12

Bonos, interés fijo

CAD				
CAD	ALBERTA TREASURY BRANCHES 4.10000% 06-01.12.11	5 000 000.00	5 081 582.80	1.83
CAD	ONTARIO, PROVINCE OF 4.40000% 06-02.12.11	2 000 000.00	2 036 174.02	0.73
CAD	TORONTO CANADA 6.40000% 01-26.07.11	6 000 000.00	6 072 679.92	2.19
Total CAD			13 190 436.74	4.75
Total Bonos, interés fijo			13 190 436.74	4.75

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado			27 314 005.84	9.83
---	--	--	----------------------	-------------

Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

CAD				
CAD	BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 05.04.11-05.10.11	3 500 000.00	3 483 138.12	1.25
CAD	LDKREDBK BAD-WUERTT FOEBA ECP 0.00000% 20.08.10-19.08.11	4 000 000.00	3 985 725.02	1.43
CAD	TREASURY CORP OF VICTORIA ECP 0.00000% 06.04.11-06.10.11	5 000 000.00	4 975 984.51	1.79
CAD	TREASURY CORP OF VICTORIA ECP 0.00000% 20.04.11-20.10.11	7 000 000.00	6 963 731.66	2.51
Total CAD			19 408 579.31	6.98
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero			19 408 579.31	6.98

Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado			19 408 579.31	6.98
---	--	--	----------------------	-------------

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en CAD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acla. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

CAD				
CAD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 21.12.10-21.06.11	5 500 000.00	5 490 273.57	1.97
CAD	JYSKE BANK ECD 0.00000% 08.02.11-09.05.11	5 000 000.00	4 998 425.17	1.80
CAD	KBC BANK NV ECD 0.00000% 17.02.11-17.05.11	5 500 000.00	5 496 745.01	1.98
CAD	SOCIETE GENERALE ECD 0.00000% 23.03.11-23.06.11	5 000 000.00	4 991 467.19	1.80
Total CAD			20 976 910.94	7.55

Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero	20 976 910.94	7.55
---	----------------------	-------------

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

CAD				
CAD	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 03.02.11-03.05.11	5 500 000.00	5 499 374.31	1.98
CAD	ANZ NATIONAL (INT'L) LTD ECP 0.00000% 14.04.11-14.10.11	5 000 000.00	4 973 357.23	1.79
CAD	ANZ NATIONAL (INT'L) LTD ECP 0.00000% 27.04.11-27.10.11	5 000 000.00	4 970 054.21	1.79
CAD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 13.01.11-13.07.11	10 000 000.00	9 980 085.29	3.59
CAD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 09.08.10-08.08.11	7 000 000.00	6 977 300.52	2.51
CAD	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 23.02.11-24.05.11	5 500 000.00	5 495 530.95	1.98
CAD	BARCLAYS BANK PLC ECP-REG-S 0.000000% 13.12.10-13.06.11	5 500 000.00	5 492 301.73	1.98
CAD	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 19.11.10-19.05.11	6 000 000.00	5 996 626.90	2.16
CAD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 02.02.11-02.05.11	5 000 000.00	4 999 446.69	1.80
CAD	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 02.05.11-02.08.11	5 000 000.00	4 985 983.85	1.79
CAD	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD ECP 0.00000% 03.05.11-03.11.11	5 000 000.00	4 967 501.50	1.79
CAD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 03.12.10-03.06.11	10 000 000.00	9 991 210.85	3.59
CAD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 06.01.11-06.07.11	10 000 000.00	9 980 938.20	3.58
CAD	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 27.04.11-27.07.11	5 000 000.00	4 985 759.36	1.79
CAD	DZ PRIVATBANK SA REG-S ECP 0.00000% 15.02.11-16.05.11	5 000 000.00	4 997 429.42	1.80
CAD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 01.02.11-03.05.11	4 000 000.00	3 999 612.56	1.44
CAD	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 25.03.11-26.09.11	5 000 000.00	4 969 960.15	1.79
CAD	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 04.01.11-05.07.11	7 000 000.00	6 987 483.59	2.51
CAD	LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 20.04.11-08.07.11	5 000 000.00	4 989 634.44	1.80
CAD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 18.04.11-18.07.11	5 000 000.00	4 988 090.82	1.79
CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 11.08.10-10.08.11	7 000 000.00	6 976 639.88	2.51
CAD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 27.04.11-24.10.11	5 000 000.00	4 970 840.41	1.79
CAD	NRW.BANK ECP 0.00000% 16.08.10-15.08.11	7 000 000.00	6 975 054.49	2.51
CAD	NRW.BANK ECP 0.00000% 14.04.11-14.10.11	3 000 000.00	2 984 263.68	1.07
CAD	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	5 500 000.00	5 494 567.50	1.98
CAD	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 14.03.11-14.09.11	5 000 000.00	4 974 829.58	1.79
CAD	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 23.09.10-22.09.11	10 000 000.00	9 943 916.31	3.58
CAD	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 02.05.11-02.08.11	5 000 000.00	4 985 729.74	1.79
CAD	SUNCORP METWAY LTD-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-24.05.11	5 000 000.00	4 996 395.56	1.80
CAD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP ECP 0.00000% 28.02.11-31.08.11	6 000 000.00	5 979 112.10	2.15
CAD	TASMANIAN PUBLIC FINANCE CORP ECP 0.00000% 04.03.11-07.09.11	6 000 000.00	5 977 513.45	2.15
CAD	UBS AG LONDON ECP 0.00000% 06.07.10-05.07.11	6 000 000.00	5 984 025.98	2.15
Total CAD			190 470 571.25	68.52

Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero	190 470 571.25	68.52
--	-----------------------	--------------

Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)	211 447 482.19	76.07
---	-----------------------	--------------

Total de la cartera de valores	287 323 067.96	103.37
---------------------------------------	-----------------------	---------------

Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	5 082 698.00	1.83
Otros activos y pasivos	-14 460 070.21	-5.20
Total del patrimonio neto	277 945 695.75	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – CHF

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en CHF		2 030 918 086.98	2 172 738 803.26	2 920 956 379.88
Clase F-acc¹	LU0454362921			
Participaciones en circulación		2 774 416.3010	1 692 312.4360	-
Valor de inventario neto por participación en CHF		100.15	100.06	-
Clase K-1-acc	LU0395198798			
Participaciones en circulación		4.8000	4.5000	5.8000
Valor de inventario neto por participación en CHF		5 031 785.72	5 027 240.80	5 020 886.58
Clase P-acc	LU0033502740			
Participaciones en circulación		1 311 577.2110	1 633 445.6360	2 407 176.9170
Valor de inventario neto por participación en CHF		1 173.10	1 172.04	1 170.56
Clase U-X-acc	LU0395200107			
Participaciones en circulación		18 932.2790	6 605.8650	7 398.8160
Valor de inventario neto por participación en CHF		10 051.17	10 039.03	10 013.42

¹ Suscripción inicial a 16.2.2010

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Gran Bretaña	19.77
Francia	16.71
Alemania	16.64
Holanda	13.55
Dinamarca	7.29
Suecia	5.42
Luxemburgo	5.42
Finlandia	4.23
Australia	3.04
Bélgica	2.95
Estados Unidos	1.82
Italia	1.53
Nueva Zelanda	1.48
Suiza	1.04
Austria	0.75
Jersey	0.52
Supranacionales	0.11
Noruega	0.05
Total	102.32

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	73.36
Sociedades finan. y de inversión	8.86
Cantones, estados federales	4.19
Países y gobiernos centrales	3.25
Entidades púb. sin ánimo de lucro	3.25
Entidades de crédito y financiación	2.26
Ciudades, municipios	1.97
Bienes inmobiliarios	1.87
Circulación y transporte	1.72
Bienes de consumo diversos	1.48
Organizaciones supranacionales	0.11
Total	102.32

Balance del patrimonio neto

	CHF
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	2 079 250 483.89
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	-1 351 844.11
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	2 077 898 639.78
Saldos bancarios, depósitos a la vista y a plazo	23 243 408.94
Créditos de suscripciones	1 319 851.22
Deuda de intereses de valores	3 808 912.53
Otros créditos	968.29
Total activos	2 106 271 780.76
Pasivos	
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-55 048 271.51
Obligaciones de retiradas	-20 236 405.34
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-50 046.81
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-18 970.12
Total reservas para gastos	-69 016.93
Total pasivos	-75 353 693.78
Neto patrimonial al final del periodo	2 030 918 086.98

Cuenta de pérdidas y ganancias

	CHF
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	3 865.52
Intereses sobre valores	3 638 430.75
Total ingresos	3 642 296.27
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-669 919.38
Tasa de abono (Aclaración 3)	-112 920.43
Total gastos	-782 839.81
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	2 859 456.46
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-4 387 790.26
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	898 132.59
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	-3 489 657.67
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	-3 489 657.67
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	-630 201.21
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-1 942 896.99
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	4 560 014.20
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 617 117.21
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	1 986 916.00

Variaciones del patrimonio neto

	CHF
	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	2 172 738 803.26
Suscripciones	589 914 782.62
Retiradas	-733 722 414.90
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-143 807 632.28
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	2 859 456.46
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	-3 489 657.67
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 617 117.21
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	1 986 916.00
Neto patrimonial al final del periodo	2 030 918 086.98

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	F-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	1 692 312.4360
Número de participaciones emitidas	2 751 099.7840
Número de participaciones devueltas	-1 668 995.9190
Número de participaciones en circulación al final del periodo	2 774 416.3010
Clase	K-1-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	4.5000
Número de participaciones emitidas	0.4000
Número de participaciones devueltas	-0.1000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	4.8000
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	1 633 445.6360
Número de participaciones emitidas	84 939.7240
Número de participaciones devueltas	-406 808.1490
Número de participaciones en circulación al final del periodo	1 311 577.2110
Clase	U-X-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	6 605.8650
Número de participaciones emitidas	21 190.7070
Número de participaciones devueltas	-8 864.2930
Número de participaciones en circulación al final del periodo	18 932.2790

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en CHF Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Pagarés a medio plazo, interés fijo

CHF			
CHF ANZ BANKING GROUP LTD 2.62500% 07-13.03.12	2 200 000.00	2 237 620.00	0.11
CHF BAYERISCHE LANDESBANK 2.00000% 06-16.08.11	1 000 000.00	1 004 600.00	0.05
CHF BAYERISCHE LANDESBANK 2.50000% 06-07.02.12	8 000 000.00	8 116 000.00	0.40
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.25000% 04-11.05.11	21 050 000.00	21 056 315.00	1.04
CHF COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.87500% 05-27.04.12	5 000 000.00	5 057 500.00	0.25
CHF DEUTSCHE BANK AG 2.50000% 06-11.10.11	5 750 000.00	5 805 775.00	0.29
CHF DEUTSCHE BANK AG 4.00000% 08-22.07.11	3 000 000.00	3 024 900.00	0.15
CHF DNB NOR BANK ASA 3.62500% 08-24.06.11	1 000 000.00	1 004 800.00	0.05
CHF GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.00000% 08-29.07.11	630 000.00	635 418.00	0.03
CHF ITALY, REPUBLIC OF 2.75000% 04-01.07.11	1 000 000.00	1 003 900.00	0.05
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 3.00000% 08-06.02.12	700 000.00	713 300.00	0.04
CHF RESEAU FERRE DE FRANCE SA 1.62500% 05-20.12.11	300 000.00	302 640.00	0.01
CHF RESEAU FERRE DE FRANCE SA 1.25000% 09-23.03.12	1 000 000.00	1 007 400.00	0.05
CHF TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 1.62500% 05-27.07.11	21 000 000.00	21 056 700.00	1.02
CHF UBS AG 3.50000% 08-10.06.11	6 000 000.00	6 019 200.00	0.30
Total CHF		78 046 068.00	3.84
Total Pagarés a medio plazo, interés fijo		78 046 068.00	3.84

Pagarés a medio plazo, interés variable

CHF			
CHF COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA FLR 3M LIBOR+30BP 07-26.11.12	9 500 000.00	9 477 200.00	0.47
CHF NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3M CH LIBOR+30BP 09-09.06.11	5 000 000.00	5 001 000.00	0.25
CHF RABOBANK INTERNATIONAL 3M CH LIBOR+20BP 11-08.02.13	34 000 000.00	33 972 800.00	1.67
CHF SOC FINANEMNT ECONOMIE FRANCAISE 3M LIBOR +10BP 09-22.07.11	27 000 000.00	27 005 400.00	1.33
Total CHF		75 456 400.00	3.72
Total Pagarés a medio plazo, interés variable		75 456 400.00	3.72

Bonos, interés fijo

CHF			
CHF DEXIA MUNICIPAL AGENCY 2.37500% 04-12.10.11	1 000 000.00	1 009 000.00	0.05
CHF DEXIA MUNICIPAL AGENCY 1.75000% 05-24.06.11	11 100 000.00	11 125 530.00	0.55
CHF DEXIA MUNICIPAL AGENCY 3.50000% 08-21.06.11	17 000 000.00	17 074 800.00	0.84
CHF GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 1.75000% 05-25.10.11	9 460 000.00	9 524 328.00	0.47
CHF GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.37500% 06-11.01.12	1 000 000.00	1 012 300.00	0.05
CHF GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.12500% 07-28.11.11	4 565 000.00	4 633 018.50	0.23
CHF INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.50000% 06-26.11.11	2 200 000.00	2 265 780.00	0.11
CHF OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 07-14.06.11	15 200 000.00	15 244 080.00	0.75
CHF RABOBANK NEDERLAND NV 3.25000% 08-22.08.11	5 500 000.00	5 551 150.00	0.27
CHF RESEAU FERRE DE FRANCE SA 3.25000% 99-01.06.11	14 705 000.00	14 738 821.50	0.73
CHF SWITZERLAND 4.00000% 00-10.06.11	15 000 000.00	15 058 500.00	0.74
CHF UBS JERSEY BRANCH 2.62500% 07-02.12.11	10 500 000.00	10 635 450.00	0.52
Total CHF		107 872 758.00	5.31
Total Bonos, interés fijo		107 872 758.00	5.31
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial		261 375 226.00	12.87

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado

Pagarés a medio plazo, interés variable

CHF			
CHF DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG 12M LIBOR-8BP 04-19.08.11	6 000 000.00	5 991 480.00	0.30
Total CHF		5 991 480.00	0.30
Total Pagarés a medio plazo, interés variable		5 991 480.00	0.30
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado		5 991 480.00	0.30

Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

CHF			
CHF LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 19.04.11-08.07.11	17 000 000.00	16 993 666.67	0.84
Total CHF		16 993 666.67	0.84
Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero		16 993 666.67	0.84

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

CHF			
CHF SACHSEN-ANHALT, STATE OF ECP 0.00000% 02.12.10-03.06.11	45 000 000.00	45 001 143.45	2.21
Total CHF		45 001 143.45	2.21
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		45 001 143.45	2.21
Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado		61 994 810.12	3.05

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en CHF Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

CHF					
CHF	BNP PARIBAS ECD 0.00000% 19.04.11-19.07.11		30 000 000.00	29 989 091.40	1.49
CHF	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 18.04.11-18.10.11		30 000 000.00	29 952 829.83	1.47
CHF	JYSKE BANK ECD 0.00000% 24.02.11-24.05.11		4 000 000.00	3 999 383.63	0.20
CHF	JYSKE BANK ECD 0.00000% 12.04.11-12.07.11		15 000 000.00	14 993 656.16	0.74
CHF	JYSKE BANK ECD 0.00000% 03.05.11-03.08.11		20 000 000.00	19 992 847.00	0.98
CHF	KBC BANK NV ECD 0.00000% 07.03.11-07.06.11		15 000 000.00	14 996 548.05	0.74
CHF	KBC BANK NV ECD 0.00000% 26.04.11-26.07.11		25 000 000.00	24 987 325.90	1.23
CHF	LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 01.04.11-01.07.11		22 000 000.00	21 992 209.49	1.08
CHF	SOCIETE GENERALE LONDON ECD 0.00000% 29.03.11-29.09.11		20 000 000.00	19 981 599.98	0.98
Total CHF				180 885 491.44	8.91

Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

180 885 491.44 **8.91**

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

CHF				
CHF	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 24.12.10-24.06.11	20 000 000.00	19 994 968.28	0.98
CHF	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 15.03.11-15.06.11	13 000 000.00	12 997 051.91	0.64
CHF	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 24.03.11-28.06.11	9 000 000.00	8 997 435.39	0.44
CHF	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 25.03.11-29.06.11	20 000 000.00	19 996 237.14	0.98
CHF	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 26.04.11-20.07.11	20 000 000.00	19 993 965.72	0.98
CHF	ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 03.02.11-03.08.11	20 000 000.00	19 998 771.66	0.98
CHF	ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 04.02.11-04.08.11	30 000 000.00	30 000 686.40	1.48
CHF	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 26.11.10-26.05.11	30 000 000.00	30 001 511.40	1.48
CHF	BANCO BILBAO VIZ ARG LN-REG-S ECP 0.00000% 10.03.11-10.06.11	30 000 000.00	29 989 303.68	1.48
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 09.11.10-09.05.11	20 000 000.00	19 999 861.11	0.98
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 15.11.10-16.05.11	40 000 000.00	39 999 493.34	1.97
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 04.03.11-05.07.11	20 000 000.00	19 999 129.40	0.98
CHF	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.03.11-18.08.11	10 000 000.00	9 999 451.25	0.49
CHF	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 11.02.11-10.08.11	30 000 000.00	30 001 375.50	1.48
CHF	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 15.03.11-15.06.11	15 000 000.00	14 996 456.88	0.74
CHF	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 05.04.11-05.07.11	20 000 000.00	19 992 372.36	0.98
CHF	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 19.04.11-19.07.11	5 000 000.00	4 997 957.09	0.25
CHF	BARCLAYS BANK PLC ECP-REG-S 0.00000% 09.12.10-09.06.11	30 000 000.00	29 991 104.73	1.48
CHF	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 14.12.10-14.06.11	30 000 000.00	29 990 024.25	1.48
CHF	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 06.01.11-06.07.11	13 000 000.00	12 993 189.27	0.64
CHF	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 01.04.11-03.10.11	10 000 000.00	9 986 616.91	0.49
CHF	BELGIUM, KINGDOM OF ECP 0.00000% 04.02.11-04.05.11	20 000 000.00	20 000 096.20	0.98
CHF	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 08.03.11-08.06.11	30 000 000.00	29 994 896.82	1.48
CHF	BGL BNP PARIBAS SA ECP 0.00000% 30.03.11-30.06.11	10 000 000.00	9 997 058.73	0.49
CHF	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 31.03.11-30.06.11	30 000 000.00	29 991 653.73	1.48
CHF	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 07.04.11-07.07.11	10 000 000.00	9 997 572.81	0.49
CHF	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 05.04.11-05.10.11	20 000 000.00	19 998 762.96	0.98
CHF	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 18.11.10-17.11.11	35 000 000.00	34 979 901.13	1.72
CHF	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 17.01.11-18.07.11	30 000 000.00	30 002 175.90	1.48
CHF	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 01.02.11-03.05.11	30 000 000.00	30 000 199.50	1.48
CHF	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 03.03.11-07.06.11	15 000 000.00	14 997 376.47	0.74
CHF	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 06.04.11-06.07.11	15 000 000.00	14 995 019.72	0.74
CHF	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 12.04.11-12.07.11	10 000 000.00	9 996 386.95	0.49
CHF	DEUTSCHE BAHN AG ECP 0.00000% 19.04.11-19.07.11	35 000 000.00	34 994 357.20	1.72
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 12.04.11-12.07.11	10 000 000.00	9 995 976.17	0.49
CHF	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 14.04.11-14.07.11	30 000 000.00	29 984 965.89	1.48
CHF	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 28.03.11-28.06.11	30 000 000.00	29 995 033.14	1.48
CHF	FONTERRA CO-OPERATIVE-REG-S ECP 0.00000% 15.02.11-16.05.11	30 000 000.00	29 999 738.64	1.48
CHF	ITALY, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	30 000 000.00	29 998 926.12	1.48
CHF	KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 26.11.10-25.11.11	40 000 000.00	40 034 351.20	1.97
CHF	KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 11.03.11-12.12.11	30 000 000.00	29 968 798.02	1.48
CHF	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 17.11.10-16.11.11	40 000 000.00	39 989 114.07	1.97
CHF	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 10.01.11-06.07.11	14 000 000.00	13 991 823.15	0.69
CHF	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 19.04.11-19.10.11	20 000 000.00	19 963 012.26	0.98
CHF	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	30 000 000.00	30 000 277.50	1.48
CHF	LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 13.04.11-13.07.11	20 000 000.00	19 995 973.04	0.98
CHF	LLOYDS TSB BNK PLC ECP 0.00000% 04.04.11-05.07.11	20 000 000.00	19 996 138.24	0.98
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 11.04.11-11.07.11	20 000 000.00	19 992 905.30	0.98
CHF	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 13.04.11-13.07.11	20 000 000.00	19 993 057.96	0.98
CHF	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY ECP 0.00000% 18.04.11-18.08.11	38 000 000.00	37 979 959.90	1.87
CHF	NATIXIS ECP 0.00000% 01.03.11-01.06.11	16 000 000.00	15 996 772.80	0.79
CHF	NATIXIS ECP 0.00000% 15.03.11-16.06.11	20 000 000.00	19 993 313.28	0.98
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 02.03.11-02.09.11	40 000 000.00	40 003 439.60	1.97
CHF	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 14.03.11-14.09.11	40 000 000.00	39 977 853.40	2.02
CHF	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 21.03.11-21.06.11	20 000 000.00	19 997 600.32	0.98
CHF	NRW.BANK-REG-S ECP 0.00000% 02.02.11-03.05.11	20 000 000.00	20 000 172.80	0.98
CHF	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	25 000 000.00	24 998 457.10	1.23
CHF	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 15.03.11-15.06.11	2 000 000.00	1 999 559.36	0.10
CHF	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 19.04.11-19.07.11	12 000 000.00	11 994 827.23	0.59
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 23.11.10-23.05.11	10 000 000.00	9 998 575.20	0.49
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 30.11.10-31.05.11	25 000 000.00	24 995 371.30	1.23
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 02.12.10-03.06.11	6 000 000.00	5 998 849.21	0.30
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 07.12.10-07.06.11	30 000 000.00	29 994 233.13	1.48
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 17.02.11-17.08.11	7 000 000.00	6 996 394.57	0.34
CHF	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 06.04.11-06.10.11	8 000 000.00	7 992 483.14	0.39
CHF	SHELL INTL FINANCE BV ECP 0.00000% 04.08.10-03.08.11	20 000 000.00	19 982 321.20	0.98
CHF	SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 21.03.11-23.06.11	20 000 000.00	19 995 996.24	0.98
CHF	STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 04.02.11-04.05.11	30 000 000.00	30 000 262.20	1.48

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en CHF Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acla. 1)	en % del patrimonio neto
CHF SUNCORP METWAY LTD-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	20 000 000.00	19 999 603.34	0.98
CHF SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 02.02.11-03.05.11	20 000 000.00	19 999 972.82	0.98
CHF SWEDBANK AB-REG-S ECP 0.00000% 03.05.11-03.08.11	30 000 000.00	29 993 101.59	1.48
Total CHF		1 567 651 632.22	77.19
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		1 567 651 632.22	77.19
Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)		1 748 537 123.66	86.10
Total de la cartera de valores		2 077 898 639.78	102.32
Saldos bancarios, depósitos a la vista y a plazo y otros activos líquidos		23 243 408.94	1.14
Otros activos y pasivos		-70 223 961.74	-3.46
Total del patrimonio neto		2 030 918 086.98	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – EUR

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en EUR		2 486 231 743.08	2 798 521 944.61	3 981 765 403.22
Clase I-12-acc¹	LU0395206484			
Participaciones en circulación		14 035.0000	38 476.0000	-
Valor de inventario neto por participación en EUR		505.65	502.84	-
Clase I-15-acc	LU0395206211			
Participaciones en circulación		24 802.0000	50 209.0000	32 034.0000
Valor de inventario neto por participación en EUR		509.55	506.91	501.89
Clase I-X-acc²	LU0395206724			
Participaciones en circulación		-	2.0000	-
Valor de inventario neto por participación en EUR		-	503.80	-
Clase K-1-acc	LU0395205759			
Participaciones en circulación		44.7000	37.9000	67.0000
Valor de inventario neto por participación en EUR		3 093 561.64	3 079 031.74	3 051 561.04
Clase P-acc	LU0006344922			
Participaciones en circulación		2 746 513.2300	3 165 810.0740	4 426 068.2070
Valor de inventario neto por participación en EUR		830.17	828.30	824.47
Clase Q-acc	LU0357613495			
Participaciones en circulación		61 936.2230	48 779.4810	58 984.6140
Valor de inventario neto por participación en EUR		104.21	103.79	102.95
Clase U-X-acc	LU0395216871			
Participaciones en circulación		4 080.1710	957.3950	10 554.1220
Valor de inventario neto por participación en EUR		10 218.19	10 157.62	10 041.62

¹ Suscripción inicial a 7.5.2010

² Durante el periodo comprendido entre 3.2.2010 y 14.2.2011 la clase de participaciones I-X-acc fue en circulación

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Holanda	21.25
Alemania	19.57
Francia	15.83
Gran Bretaña	13.12
Suecia	7.96
Irlanda	4.76
Dinamarca	2.77
Luxemburgo	2.68
Singapur	2.53
Finlandia	2.29
Australia	1.89
Estados Unidos	1.62
Jersey	1.45
Italia	0.60
Total	98.32

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	71.75
Sociedades finan. y de inversión	8.22
Países y gobiernos centrales	5.46
Entidades de crédito y financiación	4.03
Seguros	3.76
Entidades púb. sin ánimo de lucro	2.20
Prod. farm., cosm. y médicos	1.62
Cantones, estados federales	1.28
Total	98.32

Balance del patrimonio neto

	EUR
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	2 441 578 168.36
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	2 771 966.85
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	2 444 350 135.21
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	80 125 468.03
Créditos de suscripciones	4 310 625.18
Deuda de intereses de valores	1 855 789.21
Deuda de intereses de activos disponibles	92 386.65
Otros créditos	2 758.88
Total activos	2 530 737 163.16
Pasivos	
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-31 718 202.02
Obligaciones de retiradas	-11 888 793.98
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-875 201.01
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-23 223.07
Total reservas para gastos	-898 424.08
Total pasivos	-44 505 420.08
Neto patrimonial al final del periodo	2 486 231 743.08

Cuenta de pérdidas y ganancias

	EUR
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	219 919.53
Intereses sobre valores	4 664 428.73
Total ingresos	4 884 348.26
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-9 292 498.03
Tasa de abono (Aclaración 3)	-133 285.05
Gastos por intereses de la liquidez y crédito en cuenta corriente	-741.88
Total gastos	-9 426 524.96
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	-4 542 176.70
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-2 846 506.84
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	11 361 015.70
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	8 514 508.86
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	8 514 508.86
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	3 972 332.16
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	1 225 872.57
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	1 331 554.90
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 557 427.47
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	6 529 759.63

Variaciones del patrimonio neto

EUR

	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	2 798 521 944.61
Suscripciones	647 408 183.14
Retiradas	-966 228 144.30
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-318 819 961.16
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	-4 542 176.70
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	8 514 508.86
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 557 427.47
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	6 529 759.63
Neto patrimonial al final del periodo	2 486 231 743.08

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	I-12-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	38 476.0000
Número de participaciones emitidas	39 715.6360
Número de participaciones devueltas	-64 156.6360
Número de participaciones en circulación al final del periodo	14 035.0000
Clase	I-15-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	50 209.0000
Número de participaciones emitidas	46 594.0000
Número de participaciones devueltas	-72 001.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	24 802.0000
Clase	I-X-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	2.0000
Número de participaciones emitidas	0.0000
Número de participaciones devueltas	-2.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	0.0000
Clase	K-1-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	37.9000
Número de participaciones emitidas	23.6000
Número de participaciones devueltas	-16.8000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	44.7000
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	3 165 810.0740
Número de participaciones emitidas	573 993.9250
Número de participaciones devueltas	-993 290.7690
Número de participaciones en circulación al final del periodo	2 746 513.2300
Clase	Q-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	48 779.4810
Número de participaciones emitidas	113 544.2310
Número de participaciones devueltas	-100 387.4890
Número de participaciones en circulación al final del periodo	61 936.2230
Clase	U-X-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	957.3950
Número de participaciones emitidas	4 211.3270
Número de participaciones devueltas	-1 088.5510
Número de participaciones en circulación al final del periodo	4 080.1710

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en EUR Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Títulos con garantía hipotecaria, interés variable

EUR				
EUR	ARRAN RESID MTGES FDG-REG-S-SUB 3M EURO+120BP 11-19.11.47	5 000 000.00	5 000 000.00	0.20
EUR	DELPHINUS BV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+12BP 06-25.09.2096	42 500 000.00	42 310 577.50	1.70
EUR	HOLLAND EURO-DENOMINATD-REG-S-SUB 3M EURIBOR+5BP 07-18.08.39	31 000 000.00	2 861 750.29	0.12
Total EUR			50 172 327.79	2.02
Total Titulos con garantía hipotecaria, interés variable			50 172 327.79	2.02

Pagarés a medio plazo, interés fijo

EUR				
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 5.75000% 08-23.09.11	3 500 000.00	3 553 935.00	0.15
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.25000% 08-12.12.11	3 000 000.00	3 062 250.00	0.12
Total EUR			6 616 185.00	0.27
Total Pagarés a medio plazo, interés fijo			6 616 185.00	0.27

Pagarés a medio plazo, interés variable

EUR				
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK 6M EURIBOR+7.5BP 05-17.02.15	36 000 000.00	35 678 160.00	1.44
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK 6M EURIBOR+7.5BP 05-02.03.15	14 000 000.00	13 872 180.00	0.56
EUR	BNP PARIBAS 3M EURIBOR+15BP 11-17.01.12	23 000 000.00	23 004 370.00	0.93
EUR	BNP PARIBAS 3M LIBOR+15BP 11-28.03.12	26 000 000.00	25 997 140.00	1.05
EUR	DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 3M EUROBOR+10BP 04-16.12.15	30 400 000.00	30 056 236.80	1.21
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3M EURIBOR+5BP 09-16.07.13	25 000 000.00	25 070 250.00	1.01
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6M EURIBOR+7.5BP 05-10.12.15	49 400 000.00	48 786 254.40	1.96
EUR	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ 6M EURIBOR+8BP 05-24.11.15	41 200 000.00	40 891 412.00	1.64
EUR	NORDDEUTSCHE LANDESBANK LUX SA 3M EURIBOR+8BP 05-22.06.12	66 800 000.00	66 631 597.20	2.65
EUR	NORDEA BANK 3M EURIBOR+40BP 11-11.02.13	20 000 000.00	20 034 800.00	0.81
EUR	SOC FINANCEMNT ECONOMIE FRANCAISE 3M EURIBOR+5BP 09-16.07.12	20 000 000.00	20 027 000.00	0.81
EUR	UBS AG JERSEY BRANCH-SUB 3M EURIBOR+4BP 07-18.04.12	36 000 000.00	35 972 640.00	1.45
Total EUR			386 022 040.40	15.52
Total Pagarés a medio plazo, interés variable			386 022 040.40	15.52

Bonos, interés fijo

EUR				
EUR	BAYERISCHE LANDESBANK 3.75000% 03-23.05.11	5 000 000.00	5 005 750.00	0.20
EUR	EUROHYPO AG 2.75000% 05-21.09.11	10 000 000.00	10 040 100.00	0.40
EUR	HESSEN, STATE OF 4.00000% 03-10.06.11	2 884 000.00	2 891 469.56	0.12
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 5.00000% 02-16.01.12	4 081 000.00	4 169 761.75	0.17
Total EUR			22 107 081.31	0.89
Total Bonos, interés fijo			22 107 081.31	0.89

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial			464 917 634.50	18.70
---	--	--	-----------------------	--------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado

Letras del Tesoro, cupón cero

EUR				
EUR	FINLAND, REPUBLIC OF TB 0.00000% 17.08.10-10.05.11	22 000 000.00	21 997 910.20	0.88
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF BTF TB 0.00000% 03.06.10-01.06.11	23 000 000.00	22 986 341.01	0.92
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 07.07.10-30.06.11	36 000 000.00	35 962 988.09	1.46
EUR	NETHERLANDS, KINGDOM OF THE TB 0.00000% 09.02.11-31.10.11	20 000 000.00	19 891 185.50	0.80
Total EUR			100 838 424.80	4.06
Total Letras del Tesoro, cupón cero			100 838 424.80	4.06
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado			100 838 424.80	4.06

Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

EUR				
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 01.12.10-04.05.11	50 000 000.00	49 995 284.35	2.02
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 10.01.11-11.07.11	30 000 000.00	29 936 784.39	1.20
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING ECP 0.00000% 13.01.11-13.07.11	20 000 000.00	19 956 400.80	0.80
EUR	TEMASEK FINAN II PTE-REG-S ECP 0.00000% 11.03.11-11.07.11	38 000 000.00	37 924 251.60	1.53
EUR	TEMASEK FINAN II PTE-REG-S ECP 0.00000% 04.04.11-04.08.11	25 000 000.00	24 926 778.43	1.00
Total EUR			162 739 499.57	6.55
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero			162 739 499.57	6.55
Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado			162 739 499.57	6.55

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en EUR Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acla. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)

Certificados de depósito de la zona euro, interés fijo

EUR				
EUR	HSBC BANK PLC ECD 0.80500% 21.12.10-21.06.11	35 000 000.00	34 999 752.27	1.41
Total EUR			34 999 752.27	1.41

Total Certificados de depósito de la zona euro, interés fijo	34 999 752.27	1.41
---	----------------------	-------------

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

EUR				
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 23.02.11-03.06.11	30 000 000.00	29 967 230.40	1.21
EUR	CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 08.04.11-07.10.11	26 000 000.00	25 822 872.22	1.04
EUR	HSBC FRANCE ECD 0.00000% 28.02.11-28.02.12	40 000 000.00	39 464 966.48	1.59
EUR	INTESA SANPAOLO SPA LONDON ECD 0.00000% 04.02.11-04.05.11	29 000 000.00	28 996 885.52	1.17
EUR	INTESA SANPAOLO SPA LONDON ECD 0.00000% 29.04.11-29.06.11	5 000 000.00	4 989 744.29	0.20
EUR	JYSKE BANK ECD 0.00000% 04.03.11-04.05.11	20 000 000.00	19 997 651.06	0.80
EUR	JYSKE BANK ECD 0.00000% 11.02.11-11.05.11	20 000 000.00	19 993 182.02	0.80
EUR	LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 18.04.11-18.05.11	15 000 000.00	14 991 289.92	0.60
Total EUR			184 223 821.91	7.41

Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero	184 223 821.91	7.41
---	-----------------------	-------------

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

EUR	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 04.11.10-04.05.11	5 000 000.00	5 000 000.00	0.20
EUR	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 20.04.11-20.10.11	21 000 000.00	20 837 906.80	0.84
EUR	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 26.04.11-26.07.11	17 000 000.00	16 944 724.42	0.68
EUR	ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 29.04.11-29.07.11	22 000 000.00	21 926 561.23	0.88
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 02.02.11-03.05.11	2 000 000.00	1 999 877.32	0.08
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 14.02.11-16.05.11	20 000 000.00	19 989 871.20	0.80
EUR	ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 18.04.11-20.06.11	20 000 000.00	19 966 947.52	0.80
EUR	ALLIANZ SE ECP 0.00000% 02.08.10-02.05.11	19 000 000.00	19 000 000.00	0.76
EUR	ALLIANZ SE ECP 0.00000% 22.11.10-23.05.11	9 000 000.00	8 995 205.06	0.36
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 31.03.11-30.09.11	8 000 000.00	7 953 757.10	0.32
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 23.11.10-23.05.11	10 000 000.00	9 993 499.21	0.40
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 10.03.11-12.09.11	16 000 000.00	15 925 798.48	0.64
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 14.04.11-17.01.12	10 000 000.00	9 879 292.95	0.40
EUR	ALLIANZ SE-REG-S ECP 0.00000% 02.05.11-02.02.12	22 000 000.00	21 719 106.64	0.87
EUR	BANCO BILBAO VIZ ARG LN-REG-S ECP 0.00000% 08.11.10-09.05.11	8 000 000.00	7 997 291.92	0.32
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 05.10.10-05.07.11	35 000 000.00	34 959 359.74	1.41
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 04.11.10-04.05.11	6 000 000.00	6 000 000.00	0.24
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.11.10-18.05.11	30 000 000.00	29 989 970.02	1.21
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 27.01.11-27.10.11	13 000 000.00	12 925 964.66	0.52
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 04.02.11-04.11.11	30 000 000.00	29 810 673.06	1.20
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 09.02.11-09.11.11	11 000 000.00	10 930 671.66	0.44
EUR	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 20.04.11-20.10.11	5 000 000.00	4 969 509.89	0.20
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 04.11.10-04.05.11	43 000 000.00	43 000 000.00	1.73
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 08.11.10-09.05.11	19 000 000.00	18 997 071.28	0.76
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 14.01.11-14.07.11	9 000 000.00	8 976 340.85	0.36
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 02.02.11-02.08.11	5 000 000.00	4 981 410.83	0.20
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 17.03.11-17.08.11	13 000 000.00	12 947 832.01	0.52
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 19.04.11-19.10.11	5 000 000.00	4 962 653.55	0.20
EUR	BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 26.04.11-19.04.12	6 000 000.00	5 881 000.44	0.24
EUR	BNP PARIBAS AUSTRALIA-REG-S ECP 0.00000% 12.11.10-12.05.11	26 000 000.00	25 994 079.13	1.05
EUR	BNP PARIBAS AUSTRALIA-REG-S ECP 0.00000% 06.01.11-06.07.11	21 000 000.00	20 963 853.25	0.84
EUR	BPCE ECP 0.00000% 15.02.11-16.05.11	30 000 000.00	29 983 712.10	1.21
EUR	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 26.04.11-27.06.11	16 000 000.00	15 967 844.53	0.64
EUR	CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 06.04.11-06.01.12	31 000 000.00	30 706 502.26	1.24
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECP 0.00000% 10.08.10-10.05.11	22 000 000.00	21 997 213.69	0.88
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGNATIONS ECP 0.00000% 24.08.10-24.05.11	40 000 000.00	39 984 228.44	1.61
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 11.02.11-11.08.11	15 000 000.00	14 954 877.93	0.60
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 14.02.11-13.02.12	5 000 000.00	4 943 797.88	0.20
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 23.02.11-22.02.12	6 000 000.00	5 917 980.92	0.24
EUR	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 01.03.11-28.02.12	18 000 000.00	17 772 451.45	0.71
EUR	DZ BANK DT ZENTRAL-GEN-REG-S ECP 0.00000% 27.04.11-27.06.11	41 000 000.00	40 923 884.61	1.65
EUR	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 28.01.11-28.07.11	24 000 000.00	23 938 134.46	0.96
EUR	ING BANK NV-REG-S ECP 0.00000% 01.04.11-03.10.11	3 000 000.00	2 981 043.30	0.12
EUR	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 11.04.11-11.07.11	15 000 000.00	14 961 863.58	0.60
EUR	ITALY, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	15 000 000.00	14 989 769.78	0.60
EUR	KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 17.05.10-13.05.11	29 000 000.00	28 994 273.63	1.17
EUR	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 03.05.11-10.05.11	10 000 000.00	9 997 958.77	0.40
EUR	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 19.11.10-19.05.11	46 000 000.00	45 984 480.24	1.85
EUR	LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 07.02.11-09.05.11	35 000 000.00	34 988 861.60	1.41
EUR	LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 08.04.11-08.07.11	15 000 000.00	14 964 370.25	0.60
EUR	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 23.03.11-24.06.11	40 000 000.00	39 929 110.96	1.61
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 27.10.10-27.07.11	20 000 000.00	19 954 371.00	0.80
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 07.03.11-05.03.12	30 000 000.00	29 659 721.64	1.19
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 15.04.11-17.10.11	13 000 000.00	12 917 775.94	0.52
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 20.04.11-20.01.12	32 000 000.00	31 647 199.33	1.27
EUR	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 27.04.11-27.01.12	25 000 000.00	24 713 933.68	0.99
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 19.01.11-19.07.11	50 000 000.00	49 905 379.40	2.01
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 18.02.11-18.05.11	11 000 000.00	10 994 006.96	0.44
EUR	POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 28.04.11-28.07.11	35 000 000.00	34 892 474.65	1.40
EUR	RABOBANK NEDERLAND ECP 0.00000% 10.08.10-10.05.11	30 000 000.00	29 995 700.62	1.21
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 22.11.10-22.08.11	40 000 000.00	39 866 005.92	1.60
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 14.12.10-14.06.11	40 000 000.00	39 953 694.28	1.61
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 06.01.11-06.10.11	15 000 000.00	14 919 316.35	0.60
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 20.04.11-20.01.12	6 000 000.00	5 930 166.48	0.24
EUR	SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 02.11.10-04.05.11	40 000 000.00	40 000 000.00	1.61
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 05.11.10-05.05.11	50 000 000.00	49 998 527.82	2.02

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en EUR Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 29.11.10-31.05.11	37 000 000.00	36 966 272.98	1.49
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB ECP 0.00000% 24.01.11-11.05.11	10 000 000.00	9 996 889.19	0.40
EUR SWEDEN, KINGDOM OF ECP 0.00000% 26.01.11-26.07.11	20 000 000.00	19 960 356.52	0.80
EUR UBS AG LONDON ECP 0.00000% 11.01.11-10.01.12	15 000 000.00	14 807 920.44	0.60
Total EUR		1 456 382 303.80	58.57
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		1 456 382 303.80	58.57
Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero			
EUR			
EUR PFIZER INC PD 0.00000% 27.01.11-12.05.11	40 262 871.82	40 248 698.36	1.62
Total EUR		40 248 698.36	1.62
Total Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero		40 248 698.36	1.62
Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)		1 715 854 576.34	69.01
Total de la cartera de valores		2 444 350 135.21	98.32
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias		80 125 468.03	3.22
Otros activos y pasivos		-38 243 860.16	-1.54
Total del patrimonio neto		2 486 231 743.08	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – GBP

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en GBP		466 627 796.14	523 264 781.70	722 417 622.80
Clase F-acc¹	LU0454364034			
Participaciones en circulación		146 392.4330	78 699.7930	-
Valor de inventario neto por participación en GBP		101.22	100.59	-
Clase P-acc	LU0006277635			
Participaciones en circulación		551 904.6970	631 626.2860	888 559.3950
Valor de inventario neto por participación en GBP		818.64	815.91	813.02

¹ Suscripción inicial a 16.2.2010

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Gran Bretaña	22.48
Alemania	18.22
Holanda	14.11
Francia	8.94
Irlanda	7.16
Australia	6.41
Bélgica	4.29
Luxemburgo	4.28
Austria	4.22
Suecia	3.21
Finlandia	2.78
Singapur	2.14
Noruega	2.13
Estados Unidos	1.96
España	1.93
Dinamarca	1.82
Total	106.08

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	76.20
Sociedades finan. y de inversión	11.44
Países y gobiernos centrales	9.64
Entidades púb. sin ánimo de lucro	4.28
Cantones, estados federales	2.13
Prod. farm., cosm. y médicos	1.96
Entidades de crédito y financiación	0.43
Total	106.08

Balance del patrimonio neto

	GBP
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	494 413 472.29
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	581 157.37
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	494 994 629.66
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	4 606 151.81
Créditos de suscripciones	3 286 399.65
Deuda de intereses de valores	784 346.98
Deuda de intereses de activos disponibles	205.86
Otros créditos	110.14
Total activos	503 671 844.10
Pasivos	
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-34 887 641.38
Obligaciones de retiradas	-1 972 548.77
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-179 099.54
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-4 758.27
Total reservas para gastos	-183 857.81
Total pasivos	-37 044 047.96
Neto patrimonial al final del periodo	466 627 796.14

Cuenta de pérdidas y ganancias

	GBP
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	15 069.67
Intereses sobre valores	2 464 701.13
Total ingresos	2 479 770.80
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-1 795 511.24
Tasa de abono (Aclaración 3)	-25 421.65
Gastos por intereses de la liquidez y crédito en cuenta corriente	-256.25
Total gastos	-1 821 189.14
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	658 581.66
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-3 610 642.96
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	1 812 688.16
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	-1 797 954.80
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	-1 797 954.80
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	-1 139 373.14
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	238 455.48
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	2 606 725.79
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 845 181.27
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	1 705 808.13

Variaciones del patrimonio neto

	GBP
	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	523 264 781.70
Suscripciones	66 791 111.03
Retiradas	-125 133 904.72
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-58 342 793.69
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	658 581.66
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	-1 797 954.80
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	2 845 181.27
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	1 705 808.13
Neto patrimonial al final del periodo	466 627 796.14

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	F-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	78 699.7930
Número de participaciones emitidas	136 303.1150
Número de participaciones devueltas	-68 610.4750
Número de participaciones en circulación al final del periodo	146 392.4330
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	631 626.2860
Número de participaciones emitidas	64 888.2560
Número de participaciones devueltas	-144 609.8450
Número de participaciones en circulación al final del periodo	551 904.6970

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en GBP Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Títulos con garantía hipotecaria, interés variable

GBP			
GBP ARKLE MASTER ISSUER PLC-REG-S 3M LIBOR+140BP 10-17.05.60	2 000 000.00	2 007 488.00	0.43
Total GBP		2 007 488.00	0.43

Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable		2 007 488.00	0.43
---	--	---------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés fijo

GBP			
GBP ABBEY NATIONAL TREASURY SERV PLC 7.12500% 08-20.06.11	4 590 000.00	4 624 195.50	0.99
GBP BANK OF SCOTLAND PLC 4.62500% 08-04.11.11	5 000 000.00	5 088 750.00	1.09
GBP DANSKE BANK AS 6.87500% 08-20.06.11	1 486 000.00	1 496 743.78	0.32
GBP DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE 2.50000% 09-27.10.11	8 688 000.00	8 741 170.56	1.88
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 4.12500% 08-14.11.11	5 000 000.00	5 087 500.00	1.09
GBP UNICREDIT BANK AUSTRIA AG 5.62500% 01-12.07.11	4 770 000.00	4 807 730.70	1.03
Total GBP		29 846 090.54	6.40

Total Pagarés a medio plazo, interés fijo		29 846 090.54	6.40
--	--	----------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés variable

GBP			
GBP BARCLAYS BANK PLC 3M LIBOR+53BP 11-17.01.12	10 000 000.00	9 979 000.00	2.14
GBP BNP PARIBAS 3M LIBOR+40BP 10-29.09.11	5 000 000.00	5 006 000.00	1.07
GBP GE CAPITAL UK FUNDING 3M LIBOR+9BP 06-01.08.11	3 500 000.00	3 497 375.00	0.75
GBP HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNAT AG 3M LIBOR+10BP 06-07.12.11	15 000 000.00	14 891 715.00	3.20
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3M LIBOR+5BP 10-15.02.13	10 000 000.00	10 000 600.00	2.14
GBP RADOBANK NEDERLAND NV 3M LIBOR+11BP 10-13.09.11	5 000 000.00	5 001 050.00	1.07
GBP SOC FINANCEMENT ECONOMIE FRANCAISE 3M LIBOR+5BP 09-16.07.12	10 000 000.00	10 001 300.00	2.14
Total GBP		58 377 040.00	12.51

Total Pagarés a medio plazo, interés variable		58 377 040.00	12.51
--	--	----------------------	--------------

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial		90 230 618.54	19.34
---	--	----------------------	--------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado

Letras del Tesoro, cupón cero

GBP			
GBP UNITED KINGDOM TB 0.00000% 08.11.10-09.05.11	25 000 000.00	24 997 094.40	5.36
Total GBP		24 997 094.40	5.36

Total Letras del Tesoro, cupón cero		24 997 094.40	5.36
--	--	----------------------	-------------

Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado		24 997 094.40	5.36
---	--	----------------------	-------------

Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

GBP			
GBP BPCE ECP 0.00000% 15.04.11-01.06.11	9 000 000.00	8 995 165.57	1.93
GBP TEMASEK FINAN II PTE-REG-S ECP 0.00000% 14.03.11-14.06.11	10 000 000.00	9 992 629.05	2.14
Total GBP		18 987 794.62	4.07

Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		18 987 794.62	4.07
--	--	----------------------	-------------

Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero

GBP			
GBP LLOYDS TSB BANK PLC PD 0.00000% 04.01.11-05.07.11	10 281 708.00	10 263 231.31	2.20
Total GBP		10 263 231.31	2.20

Total Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero		10 263 231.31	2.20
---	--	----------------------	-------------

Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado		29 251 025.93	6.27
---	--	----------------------	-------------

Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

GBP			
GBP JYSKE BANK ECD 0.00000% 03.05.11-03.08.11	7 000 000.00	6 985 386.19	1.50
Total GBP		6 985 386.19	1.50

Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero		6 985 386.19	1.50
---	--	---------------------	-------------

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en GBP Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
Papel comercial de la zona euro, cupón cero			
GBP			
GBP ABBEY NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 04.10.10-03.10.11	15 000 000.00	14 913 623.68	3.20
GBP ABN AMRO BANK NV ECP 0.00000% 24.11.10-24.05.11	10 000 000.00	9 995 797.72	2.14
GBP BANCO BILBAO VIZ ARG LN-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	10 000 000.00	9 994 955.12	2.14
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 15.02.11-15.08.11	12 000 000.00	11 978 575.57	2.57
GBP BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 28.02.11-31.08.11	10 000 000.00	9 976 769.83	2.14
GBP BANK OF WESTERN AUSTRALIA LTD ECP 0.00000% 04.04.11-04.10.11	10 000 000.00	9 959 233.41	2.13
GBP BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 10.01.11-11.07.11	10 000 000.00	9 990 363.08	2.14
GBP BANQUE & CAISSE EPARGNE ETAT ECP 0.00000% 28.02.11-31.08.11	10 000 000.00	9 976 704.10	2.14
GBP BARCLAYS BANK PLC-REG-S ECP 0.00000% 03.05.11-03.11.11	8 000 000.00	7 957 079.73	1.71
GBP BELGIUM, KINGDOM OF ECP 0.00000% 07.02.11-04.05.11	20 000 000.00	19 998 472.62	4.29
GBP BNP PARIBAS AUSTRALIA-REG-S ECP 0.00000% 05.10.10-04.10.11	10 000 000.00	9 950 894.26	2.13
GBP COMMERZBANK EUROPE FINIRELD ECP 0.00000% 18.02.11-18.05.11	10 000 000.00	9 997 204.10	2.14
GBP DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 02.11.10-01.11.11	10 000 000.00	9 957 523.69	2.13
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 31.01.11-29.07.11	10 000 000.00	9 983 677.73	2.14
GBP FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-22.08.11	10 000 000.00	9 975 728.40	2.14
GBP GE CAPITAL UK FUNDING ECP 0.00000% 04.05.11-03.11.11	10 000 000.00	9 948 128.01	2.13
GBP INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL ECP 0.00000% 21.03.11-21.06.11	9 000 000.00	8 986 622.62	1.93
GBP INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 04.10.10-04.07.11	10 000 000.00	9 981 131.50	2.14
GBP KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF ECP 0.00000% 15.02.11-16.05.11	10 000 000.00	9 997 927.71	2.14
GBP LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 07.03.11-07.06.11	15 000 000.00	14 990 332.58	3.21
GBP NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 27.08.10-26.08.11	10 000 000.00	9 974 677.89	2.14
GBP NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 26.04.11-26.10.11	11 000 000.00	10 958 936.60	2.35
GBP NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 03.02.11-03.05.11	15 000 000.00	14 999 099.13	3.21
GBP NRW.BANK-REG-S ECP 0.00000% 30.11.10-31.05.11	10 000 000.00	9 996 626.15	2.14
GBP POHIOLA BANK PLC ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	13 000 000.00	12 993 381.00	2.78
GBP RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 22.11.10-21.11.11	8 000 000.00	7 956 620.07	1.71
GBP ROYAL BANK OF SCOTLAND NV AUS ECP 0.00000% 07.12.10-07.06.11	10 000 000.00	9 993 279.00	2.14
GBP SACHSEN-ANHALT, STATE OF ECP 0.00000% 02.12.10-01.12.11	10 000 000.00	9 949 116.21	2.13
GBP SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 19.04.11-19.10.11	9 000 000.00	8 957 006.66	1.92
GBP UBS AG LONDON ECP 0.00000% 11.04.11-11.10.11	10 000 000.00	9 960 584.10	2.13
Total GBP		324 250 072.27	69.48
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		324 250 072.27	69.48
Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero			
GBP			
GBP LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S PD 0.00000% 10.01.11-11.07.11	10 146 264.00	10 127 486.79	2.17
GBP PFIZER INC PD 0.00000% 27.01.11-12.05.11	9 154 526.11	9 152 945.54	1.96
Total GBP		19 280 432.33	4.13
Total Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero		19 280 432.33	4.13
Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)		350 515 890.79	75.11
Total de la cartera de valores		494 994 629.66	106.08
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias		4 606 151.81	0.99
Otros activos y pasivos		-32 972 985.33	-7.07
Total del patrimonio neto		466 627 796.14	100.00

UBS (Lux) Money Market Fund – USD

Datos principales

Fecha	ISIN	30.4.2011	31.10.2010	31.10.2009
Patrimonio neto en USD		7 002 663 496.62	7 689 477 109.41	8 734 008 820.96
Clase I-3.5-acc	LU0395210163			
Participaciones en circulación		101 576.9840	101 576.9840	101 576.9840
Valor de inventario neto por participación en USD		1 015.69	1 012.27	1 004.44
Clase I-18-acc	LU0395209405			
Participaciones en circulación		81 598.2340	109 416.6920	234 228.4180
Valor de inventario neto por participación en USD		1 018.07	1 015.32	1 008.63
Clase I-X-acc¹	LU0395210247			
Participaciones en circulación		23 273.0000	32 773.0000	-
Valor de inventario neto por participación en USD		1 005.84	1 002.26	-
Clase K-1-acc	LU0395209157			
Participaciones en circulación		156.8000	177.4000	153.0000
Valor de inventario neto por participación en USD		5 095 062.26	5 083 285.54	5 054 540.50
Clase P-acc	LU0006277684			
Participaciones en circulación		3 464 389.6210	3 798 197.1680	4 434 856.3070
Valor de inventario neto por participación en USD		1 721.08	1 719.07	1 715.46
Clase U-X-acc	LU0395210593			
Participaciones en circulación		3 113.6050	1 144.4460	1 449.7350
Valor de inventario neto por participación en USD		10 155.71	10 119.82	10 037.77

¹ Suscripción inicial a 25.6.2010

Estructura de la cartera de valores

Distribución geográfica en % del patrimonio neto	
Gran Bretaña	19.30
Alemania	18.40
Francia	14.57
Australia	7.63
Dinamarca	6.35
Bélgica	6.10
Suecia	4.71
Holanda	4.64
Luxemburgo	4.61
Estados Unidos	3.32
Irlanda	1.93
Finlandia	1.55
Nueva Zelanda	1.51
Singapur	1.45
Italia	1.07
Noruega	0.85
Canadá	0.58
Japón	0.48
España	0.41
Austria	0.31
Suiza	0.09
Supranacionales	0.03
Total	99.89

Distribución económica en % del patrimonio neto	
Bancos y entidades de crédito	71.54
Sociedades finan. y de inversión	10.75
Entidades de crédito y financiación	5.44
Cantones, estados federales	3.34
Países y gobiernos centrales	3.13
Entidades púb. sin ánimo de lucro	3.11
Sociedades no clasificadas	0.98
Ciudades, municipios	0.67
Circulación y transporte	0.50
Bienes inmobiliarios	0.31
Hardware & redes informáticas	0.07
Organizaciones supranacionales	0.03
Energía y agua	0.02
Total	99.89

Balance del patrimonio neto

	USD
Activos	30.4.2011
Cartera de valores mobiliarios valor de coste	6 996 873 856.94
Cartera de valores mobiliarios, valorización (devaluación) no realizada	-1 532 919.98
Total de cartera de valores mobiliarios (Aclaración 1)	6 995 340 936.96
Salvos bancarios, depósitos a la vista y a plazo	148 361 353.71
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias	55 000 000.00
Créditos de suscripciones	22 826 859.69
Deuda de intereses de valores	5 733 942.52
Deuda de intereses de activos disponibles	8 341.67
Otros créditos	7 147.24
Total activos	7 227 278 581.79
Pasivos	
Intereses a pagar por descubierto	-0.19
Obligaciones de compra de valores (Aclaración 1)	-194 566 856.99
Obligaciones de retiradas	-28 469 669.50
Reservas para comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-1 513 148.98
Reservas para tasa de abono (Aclaración 3)	-65 409.51
Total reservas para gastos	-1 578 558.49
Total pasivos	-224 615 085.17
Neto patrimonial al final del periodo	7 002 663 496.62

Cuenta de pérdidas y ganancias

	USD
Ingresos	1.11.2010-30.4.2011
Beneficios por intereses de la liquidez	494 804.22
Intereses sobre valores	9 560 764.67
Total ingresos	10 055 568.89
Gastos	
Comisión administrativa a tanto alzado (Aclaración 2)	-15 889 676.18
Tasa de abono (Aclaración 3)	-375 223.11
Gastos por intereses de la liquidez y crédito en cuenta corriente	-97 694.49
Total gastos	-16 362 593.78
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	-6 307 024.89
Ganancias (Pérdidas) realizadas (Aclaración 1)	
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	-4 865 065.24
Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	16 074 962.67
Total de las ganancias (pérdidas) de cotización realizadas	11 209 897.43
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	11 209 897.43
Ganancia (Pérdida) neta realizada del periodo	4 902 872.54
Modificaciones de la valorización (devaluación) no realizada (Aclaración 1)	
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el mercado, excepto opciones	275 127.77
Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario	4 793 205.13
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	5 068 332.90
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	9 971 205.44

Variaciones del patrimonio neto

	USD
	1.11.2010-30.4.2011
Neto patrimonial al principio del periodo	7 689 477 109.41
Suscripciones	2 245 321 952.29
Retiradas	-2 942 106 770.52
Total flujo de fondos (flujo de salidas)	-696 784 818.23
Ganancias (Pérdidas) netas de las inversiones	-6 307 024.89
Total de ganancias (pérdidas) realizadas	11 209 897.43
Total de las modificaciones de valorizaciones (devaluaciones) no realizadas	5 068 332.90
Aumento (Disminución) neto(a) del neto patrimonial como resultado de las operaciones	9 971 205.44
Neto patrimonial al final del periodo	7 002 663 496.62

Evolución de las participaciones en circulación

	1.11.2010-30.4.2011
Clase	I-3.5-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	101 576.9840
Número de participaciones emitidas	0.0000
Número de participaciones devueltas	0.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	101 576.9840
Clase	I-18-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	109 416.6920
Número de participaciones emitidas	98 277.3930
Número de participaciones devueltas	-126 095.8510
Número de participaciones en circulación al final del periodo	81 598.2340
Clase	I-X-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	32 773.0000
Número de participaciones emitidas	2 800.0000
Número de participaciones devueltas	-12 300.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	23 273.0000
Clase	K-1-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	177.4000
Número de participaciones emitidas	110.4000
Número de participaciones devueltas	-131.0000
Número de participaciones en circulación al final del periodo	156.8000
Clase	P-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	3 798 197.1680
Número de participaciones emitidas	900 540.7280
Número de participaciones devueltas	-1 234 348.2750
Número de participaciones en circulación al final del periodo	3 464 389.6210
Clase	U-X-acc
Número de participaciones en circulación al principio del periodo	1 144.4460
Número de participaciones emitidas	3 129.5310
Número de participaciones devueltas	-1 160.3720
Número de participaciones en circulación al final del periodo	3 113.6050

Balance de las carteras de valores y de otros valores del patrimonio neto a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en USD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial

Títulos con garantía hipotecaria, interés variable

USD				
USD	ARKLE MASTER ISSUER PLC-REG-S 3M LIBOR+140BP 10-17.05.60	15 000 000.00	15 057 330.00	0.22
USD	HOLMES MASTER ISSUER PLC-REG-S 3M LIBOR+140BP 10-15.10.54	15 600 000.00	15 659 592.00	0.22
USD	PERMANENT MASTER ISSUER PLC-REG-S 3M LIBOR+115BP 10-15.07.42	21 000 000.00	20 989 059.00	0.30
USD	PUMA FINANCE LTD-REG-S-SUB 3M LIBOR+7BP 06-21.02.38	17 850 000.00	5 401 403.98	0.08
USD	SWAN TRUST 3M LIBOR+7BP 07-12.09.38	42 150 000.00	13 487 664.65	0.19
Total USD			70 595 049.63	1.01

Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable	70 595 049.63	1.01
---	----------------------	-------------

Pagarés, interés fijo

USD					
USD	HYDRO-QUEBEC 6.30000% 01-11.05.11		1 370 000.00	1 371 357.67	0.02
Total USD				1 371 357.67	0.02

Total Pagarés, interés fijo	1 371 357.67	0.02
------------------------------------	---------------------	-------------

Pagarés, interés variable

USD				
USD	BBVA US SENIOR SA UNIPERSONAL-144A 3M LIBOR+18BP 09-24.05.11	16 500 000.00	16 442 085.00	0.23
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 6M LIBOR+15BP 88-PRP	32 080 000.00	32 243 608.00	0.46
USD	DANSKE BANK AS-REG-S 3M LIBOR+35BP 09-24.05.12	28 250 000.00	28 311 867.50	0.40
USD	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 3M LIBOR+65BP 09-23.09.11	56 000 000.00	56 105 280.00	0.80
USD	DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 3M LIBOR+25BP 10-12.01.12	110 000 000.00	109 841 600.00	1.58
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 3M LIBOR+4BP 09-04.11.11	5 000 000.00	5 002 745.00	0.07
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A 3M LIBOR+10BP 06-15.06.11	24 500 000.00	24 498 775.00	0.35
USD	SOC FIN ECONOMIE FRANCAISE-REG-S 3M US LIB+20BP 09-16.07.12	52 000 000.00	52 088 400.00	0.74
Total USD			324 534 360.50	4.63

Total Pagarés, interés variable	324 534 360.50	4.63
--	-----------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés fijo

USD				
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 5.50000% 06-24.05.11	11 325 000.00	11 351 749.65	0.16
USD	BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 5.00000% 06-21.11.11	30 380 000.00	31 014 942.00	0.44
USD	EUROHYPO AG-REG-S 5.00000% 06-20.01.12	14 000 000.00	14 423 080.00	0.21
USD	INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.00000% 08-15.06.11	12 500 000.00	12 513 050.00	0.18
USD	JAPAN FINANCE CORP 4.75000% 05-25.05.11	1 600 000.00	1 603 824.00	0.02
USD	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.55000% 06-15.06.11	3 000 000.00	3 017 580.00	0.04
USD	RABOBANK NEDERLAND NV 5.00000% 07-25.01.12	6 000 000.00	6 187 680.00	0.09
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.25000% 08-27.06.11	8 100 000.00	8 141 067.00	0.12
Total USD			88 252 972.65	1.26

Total Pagarés a medio plazo, interés fijo	88 252 972.65	1.26
--	----------------------	-------------

Pagarés a medio plazo, interés variable

USD				
USD	ANZ NATIONAL (INTL) 3M LIBOR+65BP 09-13.10.11	58 000 000.00	58 039 730.00	0.83
USD	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 3M LIBOR+7.5BP 06-20.09.11	51 000 000.00	50 970 930.00	0.73
USD	BAYERISCHE LANDESBANK 6M LIBOR+6BP 05-02.03.15	80 800 000.00	79 759 296.00	1.14
USD	BELGIUM, KINGDOM OF 3M LIBOR+10BP 09-06.08.12	145 000 000.00	144 169 585.00	2.06
USD	BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 3M LIBOR+7.5BP 06-08.12.11	13 000 000.00	12 975 690.00	0.19
USD	DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG 3M LIB+LAT 05-20.06.12	5 000 000.00	4 972 100.00	0.07
USD	ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT 3M LIBOR+35BP 11-01.10.12	84 600 000.00	84 591 540.00	1.21
USD	KOMMUNALBANK A/S 3M LIBOR+13BP 10-04.03.13	35 000 000.00	35 022 400.00	0.50
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3M LIBOR -12BP 04-28.01.14	56 000 000.00	55 698 160.00	0.80
USD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 3M LIBOR+45BP 11-19.02.13	80 000 000.00	79 932 000.00	1.14
USD	LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 6M LIBOR+5.5BP 05-10.12.15	171 000 000.00	167 954 490.00	2.40
USD	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ 6M LIBOR+6BP 05-11.11.15	186 900 000.00	183 460 292.40	2.60
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 3M LIBOR+22.5BP 10-01.03.13	27 527 000.00	27 544 617.28	0.39
USD	NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 6M LIBOR-8BP 06-28.12.11	32 000 000.00	31 977 280.00	0.46
USD	UBS AG LONDON BRANCH 3M LIBOR+75BP 09-26.10.11	6 000 000.00	6 011 760.00	0.09
Total USD			1 023 079 870.68	14.61

Total Pagarés a medio plazo, interés variable	1 023 079 870.68	14.61
--	-------------------------	--------------

Bonos, interés fijo

USD				
USD	DEXIA MUNICIPAL AGENCY 5.12500% 06-17.01.12	31 860 000.00	32 711 745.24	0.47
USD	JAPAN FINANCE CORP 2.00000% 09-24.06.11	31 600 000.00	31 665 854.40	0.45
USD	LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 4.12500% 08-15.07.11	4 000 000.00	4 029 600.00	0.06
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 08-20.05.11	20 000 000.00	20 027 560.00	0.29
USD	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.12500% 06-25.10.11	1 000 000.00	1 020 060.00	0.01
Total USD			89 454 819.64	1.28

Total Bonos, interés fijo	89 454 819.64	1.28
----------------------------------	----------------------	-------------

Bonos, interés variable

USD				
USD	LANDESBANK HESSEN-THUER GZ-REG-S 3M LIBOR+42.5BP 11-24.01.13	41 000 000.00	41 018 450.00	0.59
Total USD			41 018 450.00	0.59

Total Bonos, interés variable	41 018 450.00	0.59
--------------------------------------	----------------------	-------------

UBS (Lux) Money Market Fund – USD
Informe semestral a 30 de abril de 2011

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en USD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
Productos paquetizados -bonos, interés variable			
USD			
USD JPMORGANVUBS/L-BANK ASSET SWAP PD 3M LIBOR+50BP 09-15.07.11	80 000 000.00	79 999 945.61	1.14
Total USD		79 999 945.61	1.14
Total Productos paquetizados -bonos, interés variable		79 999 945.61	1.14
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en una bolsa oficial		1 718 306 826.38	24.54
Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado			
Títulos con garantía hipotecaria, interés variable			
USD			
USD MEDALLION TRUST 3M LIBOR+4BP 07-27.02.39	33 450 000.00	7 688 805.18	0.11
Total USD		7 688 805.18	0.11
Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable		7 688 805.18	0.11
Pagarés, interés fijo			
USD			
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.87500% 02-15.02.12	10 410 000.00	10 851 696.30	0.16
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 5.45000% 06-18.05.11	3 500 000.00	3 506 716.50	0.05
Total USD		14 358 412.80	0.21
Total Pagarés, interés fijo		14 358 412.80	0.21
Pagarés, interés variable			
USD			
USD ANZ NATIONAL (INTL)-REG-S 3M LIBOR+18BP 09-05.08.11	35 000 000.00	35 007 350.00	0.49
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-144A 3M LIBOR+65BP 09-23.09.11	7 000 000.00	7 010 094.00	0.10
USD KOMMUNALBANKEN AS-144A 3M LIBOR+10BP 10-21.10.13	24 500 000.00	24 378 235.00	0.35
Total USD		66 395 679.00	0.94
Total Pagarés, interés variable		66 395 679.00	0.94
Pagarés a medio plazo, interés fijo			
USD			
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 5.61000% 01-20.05.11	1 750 000.00	1 753 885.00	0.03
Total USD		1 753 885.00	0.03
Total Pagarés a medio plazo, interés fijo		1 753 885.00	0.03
Pagarés a medio plazo, interés variable			
USD			
USD DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG 3M LIBOR-5.5BP 04-19.08.11	2 600 000.00	2 597 163.40	0.04
Total USD		2 597 163.40	0.04
Total Pagarés a medio plazo, interés variable		2 597 163.40	0.04
Total Valores y títulos del mercado monetario que cotizan en otro mercado regulado		92 793 945.38	1.33
Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado			
Papel comercial de la zona euro, cupón cero			
USD			
USD AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 20.01.11-20.05.11	68 500 000.00	68 489 463.88	0.98
USD AKADEMISKA HUS AB-REG-S ECP 0.00000% 31.01.11-31.05.11	65 000 000.00	64 984 558.80	0.93
USD SACHSEN-ANHALT, STATE OF ECP 0.00000% 02.12.10-02.06.11	59 000 000.00	58 976 196.98	0.84
Total USD		192 450 219.66	2.75
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		192 450 219.66	2.75
Certificados de depósito "yankee", interés variable			
USD			
USD RABOBANK NED NV YKCD 3M LIBOR+2BP 12.10.10-12.10.11	124 000 000.00	123 999 986.47	1.77
Total USD		123 999 986.47	1.77
Total Certificados de depósito "yankee", interés variable		123 999 986.47	1.77
Títulos con garantía hipotecaria, interés variable			
USD			
USD ARRAN RESIDENTIAL MTG FDG-REG-S-SUB 3M LIBOR+120BP 11-19.11.47	17 000 000.00	17 000 000.00	0.24
Total USD		17 000 000.00	0.24
Total Títulos con garantía hipotecaria, interés variable		17 000 000.00	0.24
Total Valores y títulos del mercado monetario que no cotizan en una bolsa oficial o en otro mercado regulado		333 450 206.13	4.76

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en USD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acla. 1)	en % del patrimonio neto
--------------	--------------------	---	--------------------------------

Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)

Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

USD				
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI LTD ECD 0.00000% 10.01.11-11.07.11	65 000 000.00	64 971 590.91	0.93
USD	BNP PARIBAS ECD 0.00000% 28.05.10-27.05.11	160 000 000.00	159 893 759.48	2.28
USD	BNP PARIBAS ECD 0.00000% 12.11.10-12.05.11	10 000 000.00	9 999 122.30	0.14
USD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 02.12.10-02.09.11	65 000 000.00	64 904 422.05	0.93
USD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 13.01.11-13.07.11	72 000 000.00	71 950 565.45	1.03
USD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECD 0.00000% 19.01.11-19.07.11	9 000 000.00	8 993 657.77	0.13
USD	INTESA SANPAOLO SPA LONDON ECD 0.00000% 03.05.11-03.11.11	90 000 000.00	89 770 586.40	1.28
USD	JYSKE BANK ECD 0.00000% 04.02.11-03.05.11	10 000 000.00	9 999 543.01	0.14
USD	JYSKE BANK ECD 0.00000% 15.03.11-16.05.11	103 000 000.00	102 991 342.34	1.47
USD	JYSKE BANK ECD 0.00000% 28.03.11-28.06.11	21 500 000.00	21 483 396.17	0.31
USD	JYSKE BANK ECD 0.00000% 03.05.11-05.08.11	10 000 000.00	9 991 130.10	0.14
USD	KBC BANK NV ECD 0.00000% 03.02.11-03.05.11	20 000 000.00	19 999 144.20	0.29
USD	KBC BANK NV ECD 0.00000% 17.02.11-17.05.11	56 000 000.00	55 987 504.27	0.80
USD	KBC BANK NV ECD 0.00000% 02.03.11-02.06.11	50 000 000.00	49 978 246.50	0.71
USD	LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 15.02.11-16.05.11	100 000 000.00	99 976 427.40	1.43
USD	LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 25.02.11-13.05.11	21 000 000.00	20 996 349.70	0.30
USD	LANDESBANK BERLIN AG/LONDON ECD 0.00000% 04.04.11-05.07.11	5 000 000.00	4 995 926.88	0.07
USD	POHJOLA BANK PLC ECD 0.00000% 07.12.10-07.06.11	10 000 000.00	9 994 627.30	0.14
Total USD			876 877 342.23	12.52

Total Certificados de depósito de la zona euro, cupón cero

876 877 342.23 12.52

Papel comercial de la zona euro, cupón cero

USD				
USD	ABBEE NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 04.11.10-04.05.11	13 500 000.00	13 500 000.00	0.19
USD	ABBEE NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 19.11.10-19.05.11	41 500 000.00	41 490 491.76	0.59
USD	ABBEE NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 09.02.11-09.08.11	38 000 000.00	37 941 519.86	0.54
USD	ABBEE NATIONAL TREASURY SVCS ECP 0.00000% 09.03.11-09.09.11	78 000 000.00	77 831 621.71	1.11
USD	ABBEE NATIONAL TREASURE SVCS ECP 0.00000% 15.04.11-17.10.11	76 000 000.00	75 753 853.71	1.08
USD	ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 08.11.10-10.05.11	75 000 000.00	74 994 562.89	1.07
USD	ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 10.01.11-11.07.11	75 000 000.00	74 966 489.85	1.07
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 02.11.10-02.08.11	27 500 000.00	27 483 704.79	0.39
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BK ECP 0.00000% 09.12.10-09.05.11	10 000 000.00	9 999 702.45	0.14
USD	BANCO BILBAO VIZ ARG LN-REG-S ECP 0.00000% 10.02.11-10.08.11	40 500 000.00	40 444 988.77	0.58
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 16.11.10-16.05.11	98 000 000.00	97 985 955.35	1.40
USD	BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV ECP 0.00000% 18.11.10-18.05.11	49 500 000.00	49 492 349.31	0.71
USD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 30.11.10-31.05.11	75 000 000.00	74 984 901.68	1.07
USD	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE ECP 0.00000% 12.01.11-12.07.11	78 500 000.00	78 457 482.59	1.12
USD	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 04.04.11-04.10.11	57 500 000.00	57 394 413.44	0.82
USD	BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 20.04.11-20.10.11	25 000 000.00	24 954 206.65	0.36
USD	BNP PARIBAS AUSTRALIA-REG-S ECP 0.00000% 14.01.11-14.07.11	46 500 000.00	46 467 032.90	0.66
USD	BNP PARIBAS FORTIS FDNG-REG-S ECP 0.00000% 28.03.11-28.09.11	44 500 000.00	44 412 659.49	0.63
USD	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 28.02.11-31.05.11	95 000 000.00	94 962 124.64	1.36
USD	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 18.03.11-20.06.11	21 500 000.00	21 485 376.82	0.31
USD	BREMER LANDESBANK KREDITANST ECP 0.00000% 20.04.11-20.07.11	19 000 000.00	18 981 850.42	0.27
USD	BUNDESIMMOBILIENGESells-REG-S ECP 0.00000% 28.04.11-28.07.11	22 000 000.00	21 983 749.66	0.31
USD	CAISSE CENTRALE DESJARDINS ECP 0.00000% 18.04.11-18.07.11	19 000 000.00	18 990 582.54	0.27
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 02.12.10-01.06.11	79 000 000.00	78 978 061.23	1.13
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 15.12.10-15.06.11	100 000 000.00	99 965 857.20	1.43
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 22.12.10-22.06.11	32 700 000.00	32 688 991.48	0.47
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 18.01.11-18.07.11	34 500 000.00	34 481 932.63	0.49
USD	CAISSE DEPOTS & CONSIGN-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	31 500 000.00	31 495 847.32	0.45
USD	COMMERZBANK AG ECP 0.00000% 24.03.11-24.06.11	100 000 000.00	99 945 882.30	1.43
USD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 27.01.11-27.07.11	49 000 000.00	48 958 090.30	0.70
USD	CREDIT AGRICOLE CIB LONDON ECP 0.00000% 07.04.11-07.10.11	23 500 000.00	23 454 573.94	0.33
USD	CREDIT SUISSE SYDNEY ECP 0.00000% 02.02.11-03.05.11	50 000 000.00	49 999 255.50	0.71
USD	DEUTSCHE BAHN AG ECP 0.00000% 28.12.10-28.07.11	35 000 000.00	34 983 841.62	0.50
USD	DEUTSCHE BANK AUSTRAL-REG-S ECP 0.00000% 19.04.11-19.07.11	60 000 000.00	59 966 437.56	0.86
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 22.03.11-22.06.11	75 000 000.00	74 950 979.33	1.07
USD	DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 20.04.11-20.07.11	50 000 000.00	49 952 806.30	0.71
USD	ENI COORDINATION CENTER ECP 0.00000% 02.11.10-03.05.11	72 000 000.00	72 000 000.00	1.03
USD	ENI COORDINATION CENTER ECP 0.00000% 03.05.11-03.11.11	85 000 000.00	84 817 924.22	1.21
USD	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 02.11.10-03.05.11	90 000 000.00	90 000 000.00	1.29
USD	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 16.02.11-16.08.11	17 000 000.00	16 976 231.86	0.24
USD	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 23.02.11-23.06.11	12 500 000.00	12 492 498.30	0.18
USD	INTESA SANPAOLO BANK IRELAND ECP 0.00000% 25.02.11-25.05.11	16 000 000.00	15 996 018.66	0.23
USD	ITALY, REPUBLIC OF ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	75 000 000.00	74 983 565.85	1.07
USD	KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 20.05.10-19.05.11	32 000 000.00	31 986 305.86	0.46
USD	KOMMUNEKREDIT ECP 0.00000% 09.06.10-08.06.11	91 000 000.00	90 911 613.71	1.30
USD	KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 10.03.11-10.06.11	28 500 000.00	28 493 348.44	0.41
USD	LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN ECP 0.00000% 25.02.11-25.08.11	21 500 000.00	21 462 246.11	0.31
USD	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 04.03.11-06.09.11	40 000 000.00	39 918 259.72	0.57
USD	LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECP 0.00000% 03.05.11-08.09.11	10 000 000.00	9 987 216.36	0.14
USD	LANDESKREDITBK B-WUERTT-REG-S ECP 0.00000% 02.12.10-02.06.11	60 500 000.00	60 485 299.17	0.86
USD	LLOYDS TSB BANK PLC ECP 0.00000% 24.11.10-24.05.11	103 000 000.00	102 986 184.71	1.47
USD	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 20.04.11-19.07.11	27 000 000.00	26 972 394.47	0.39
USD	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 16.02.11-16.05.11	24 500 000.00	24 494 105.69	0.35
USD	MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG ECP 0.00000% 14.03.11-14.06.11	25 500 000.00	25 483 807.70	0.36
USD	NATIXIS ECP 0.00000% 25.02.11-25.05.11	12 500 000.00	12 497 160.28	0.18
USD	NATIXIS ECP 0.00000% 30.03.11-30.06.11	50 500 000.00	50 469 901.70	0.72
USD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 16.02.11-16.08.11	52 000 000.00	51 927 297.45	0.74
USD	NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 18.04.11-18.10.11	22 000 000.00	21 948 337.73	0.31
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 07.03.11-07.09.11	64 000 000.00	63 944 712.32	0.91
USD	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK ECP 0.00000% 11.03.11-09.09.11	80 000 000.00	79 919 277.04	1.14
USD	NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 06.01.11-06.07.11	52 000 000.00	51 982 270.24	0.74
USD	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 10.02.11-10.05.11	3 000 000.00	2 999 617.34	0.04
USD	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 18.03.11-20.06.11	45 000 000.00	44 972 639.15	0.64
USD	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 18.04.11-18.10.11	16 500 000.00	16 459 684.18	0.24
USD	NYKREDIT BANK A/S-REG-S ECP 0.00000% 26.04.11-26.08.11	85 000 000.00	84 885 990.10	1.21
USD	OCBC SYDNEY-REG-S ECP 0.00000% 30.03.11-30.06.11	102 500 000.00	102 438 909.39	1.46

Denominación	Número/ Nominal	Valoración en USD Plusvalía (pérdida) no realizada sobre futuros/ opciones/contratos de divisas a plazo/ swaps (Acia. 1)	en % del patrimonio neto
USD OVERSEA-CHINESE BANKING-REG-S ECP 0.00000% 15.04.11-19.07.11	27 500 000.00	27 475 902.82	0.39
USD POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 14.12.10-14.06.11	54 000 000.00	53 968 790.27	0.77
USD POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 21.04.11-21.10.11	18 500 000.00	18 464 753.08	0.26
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 16.03.11-16.06.11	30 000 000.00	29 987 516.37	0.43
USD SOCIETE GENERALE ECP 0.00000% 10.02.11-15.08.11	44 000 000.00	43 956 253.97	0.63
USD SOCIETE GENERALE-REG-S ECP 0.00000% 28.01.11-28.07.11	75 000 000.00	74 936 647.65	1.07
USD STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 21.03.11-21.06.11	133 000 000.00	132 943 242.12	1.91
USD STOCKHOLM, CITY OF-REG-S ECP 0.00000% 31.03.11-30.06.11	10 000 000.00	9 995 487.30	0.14
USD SUNCORP METWAY LTD-REG-S ECP 0.00000% 22.02.11-23.05.11	75 000 000.00	74 984 114.85	1.07
USD SBAB BANK AB ECP 0.00000% 08.03.11-08.06.11	39 000 000.00	38 987 538.25	0.56
USD UBS AG LONDON ECP 0.00000% 17.05.10-16.05.11	41 000 000.00	40 986 337.89	0.59
USD VAESTERAAS,CITY OF ECP 0.00000% 26.04.11-26.09.11	37 000 000.00	36 951 685.92	0.53
Total USD		3 843 313 266.23	54.88
Total Papel comercial de la zona euro, cupón cero		3 843 313 266.23	54.88
Productos paquetizados - instrumentos del mercado monetario, interés fijo			
USD			
USD BARCLAYS BANK PLC PD 0.34000% 05.04.11-05.10.11	54 333 680.47	54 209 156.75	0.77
Total USD		54 209 156.75	0.77
Total Productos paquetizados - instrumentos del mercado monetario, interés fijo		54 209 156.75	0.77
Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE CIB LONDON PD 0.00000% 19.04.11-19.10.11	50 515 430.00	50 404 542.87	0.72
USD POHJOLA BANK PLC PD 0.00000% 15.03.11-08.07.11	26 004 452.50	25 985 650.99	0.37
Total USD		76 390 193.86	1.09
Total Productos paquetizados -instrumentos del mercado monetario, cupón cero		76 390 193.86	1.09
Total Otros títulos del mercado monetario de conformidad con el artículo 41 (1) h)		4 850 789 959.07	69.26
Total de la cartera de valores		6 995 340 936.96	99.89
Depósitos a plazo e inversiones fiduciarias		55 000 000.00	0.79
Saldos bancarios, depósitos a la vista y a plazo y otros activos líquidos		148 361 353.71	2.12
Otros activos y pasivos		-196 038 794.05	-2.80
Total del patrimonio neto		7 002 663 496.62	100.00

Aclaraciones sobre el informe semestral

Aclaración 1 – Principios básicos de la rendición de cuentas

El cierre de cuenta se efectuó con arreglo a los principios contables generalmente reconocidos para fondos de inversión en Luxemburgo. Los principios contables fundamentales se pueden resumir de la siguiente forma:

a) Cálculo del valor liquidativo de las participaciones

El valor liquidativo de la participación (valor patrimonial neto) así como el precio de emisión y de reembolso de cada participación de cada subfondo y cada clase de participaciones se expresan en la moneda de referencia en la que están denominados los distintos subfondos, y se calculan cada día hábil dividiendo el total del patrimonio neto del respectivo subfondo entre las participaciones del mismo que se encuentren en circulación.

A tal efecto, se consideran “días hábiles”, los días hábiles a efectos bancarios en Luxembourg (es decir, cada día en el que los bancos abren sus oficinas durante el horario normal) a excepción de algunos días festivos no oficiales en Luxembourg y/o días festivos habituales en los países cuyas bolsas o mercados son relevantes para la valoración de más de la mitad del patrimonio neto del subfondo.

b) Principios de valoración

- Los valores, derivados y demás inversiones cotizados en una bolsa serán valorados según su última cotización de mercado conocida. Si dichos valores, derivados o demás inversiones cotizaran en varias bolsas, se tomará de referencia la última cotización disponible en aquella bolsa que sea considerada como el mercado principal para dichos valores;
En caso de valores, derivados y demás inversiones con un volumen reducido de negociación en bolsa y para los que exista un mercado secundario entre corredores en el que las cotizaciones sean fijadas conforme a las reglas y prácticas del mercado, la sociedad gestora podrá basarse en dichas cotizaciones a la hora de valorar los citados valores, derivados y demás inversiones. Los valores, derivados y demás inversiones que no coticen en una bolsa, pero que sean negociados en otro mercado organizado, reconocido, abierto al público y que opere regularmente, serán valorados tomando como base la última cotización disponible en ese mercado.
- En caso de valores y demás inversiones que no coticen en una bolsa ni en otro mercado regulado y para los que no se puede disponer de un precio adecuado, la sociedad gestora definirá de buena fe otros principios según los cuales procederá a la valoración de los mismos basándose en su posible valor de realización.

- La valoración de derivados que no coticen en una bolsa (derivados OTC) se llevará a cabo por medio de fuentes de precios independientes. Si para un derivado sólo se dispusiera de una fuente de precio independiente, se comprobará la plausibilidad de este precio de valoración por medio de modelos de cálculo que sean reconocidos por la sociedad gestora, basándose en el valor de negociación del valor subyacente del que procede el derivado.
- A partir de noviembre de 2010, el valor de los instrumentos del mercado monetario que no coticen en una bolsa o no sean negociados en otro mercado organizado y abierto al público se determinará como sigue: El precio de valoración de tales inversiones se basará en la curva de tipos de interés relevante en cada caso. La valoración basada en la curva de tipos de interés se refiere a los componentes tipo de interés y diferencial. Para ello se aplican los siguientes principios: Para cada instrumento del mercado monetario se interpolan los tipos de interés más próximos al vencimiento residual. El tipo de interés calculado de este modo se convierte en una cotización de mercado haciendo uso de un diferencial que refleje la solvencia del deudor subyacente. Dicho diferencial se adaptará en caso de que se produzca un cambio significativo en la solvencia del deudor. Durante un periodo de transición, que durará como máximo hasta el 18 de noviembre de 2011, los instrumentos del mercado monetario contenidos en el subfondo antes del 19 de noviembre de 2010 se valorarán de la siguiente manera hasta su vencimiento conforme al método hasta ahora vigente: El precio de valoración de tales inversiones, partiendo del precio de adquisición neto, se ajusta gradualmente al precio de reembolso manteniendo constante el rendimiento de inversión calculado. En caso de que se produzcan cambios significativos en las condiciones del mercado, la base de la valoración se ajustará a cada una de las inversiones de los nuevos rendimientos de mercado. Para ello, en caso de que falte el precio de mercado actual, se ajustará por lo general la valoración de los instrumentos del mercado monetario a otras valoraciones con las mismas características (calidad y sede de los emisores, moneda de emisión y plazo).
- Los valores, derivados, títulos del mercado monetario y demás inversiones denominados en una moneda distinta a la moneda de referencia del subfondo en cuestión que no estén cubiertos por operaciones de divisas serán valorados tomando como base el tipo medio de cambio entre tipo comprador y vendedor conocido en Luxemburgo o, en caso de no estar disponible, en el mercado más representativo para la correspondiente moneda.

- Los depósitos a plazo fijo y los depósitos fiduciarios serán valorados según su valor nominal más los intereses acumulados.
- El valor de permutas financieras será calculado por la contraparte del swap basándose en el valor actual (net present value) del total del flujo de caja, tanto entradas como salidas. Este método de valoración está aprobado por la sociedad gestora y será comprobado por el auditor de cuentas.
- Los ingresos por intereses, la comisión administrativa a tanto alzado, así como el “taxe d’abonnement” de cada subfondo hasta el tercer día de cotización incluido después del correspondiente día de cotización, serán incluidos en la valoración del patrimonio del subfondo correspondiente. De esta forma el valor liquidativo por participación incluye en el día respectivo de valoración los importes de los ingresos por intereses proyectados a dos días fecha valor.

La sociedad gestora tiene derecho a aplicar de forma temporal y homogéneamente para la totalidad del fondo y de cualquier subfondo, principios de valoración elaborados por ella misma de buena fe, generalmente reconocidos y comprobables por auditores, siempre y cuando, debido a acontecimientos excepcionales, los anteriores criterios de valoración resulten impracticables o inapropiados con el fin de alcanzar la correcta valoración de cada respectivo subfondo.

c) Instrumentos del mercado monetario y valores descontados

La revalorización que todavía no se ha realizado de los Instrumentos del mercado monetario y títulos valorados descontados se recogerá en la cuenta de pérdidas y ganancias en el asiento “Valorización (Devaluación) no realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario”. En caso de vencimiento, esta revalorización se cambiará al asiento “Ganancia (Pérdida) de cotización realizada de valores cotizados según el rendimiento e instrumentos del mercado monetario”.

d) Plusvalía (pérdida) neta realizada de ventas de valores

Las plusvalías o pérdidas realizadas en las ventas de valores se calculan a partir del valor de coste medio de los valores vendidos.

e) Conversión de las monedas extranjeras

Las cuentas bancarias, los demás valores del patrimonio neto y la valoración de los valores de la cartera que se cotizan en una moneda diferente de la moneda de cuenta de los distintos subfondos, se calculan al tipo de cambio medio disponible el día de la valoración. Los ingresos y los gastos en monedas diferentes de la moneda de cuenta de los distintos subfondos se calculan al tipo de cambio medio disponible el día del cálculo. Las pérdidas y ganancias realizadas por el cambio de moneda se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor de coste de los valores expresado en una moneda diferente de la moneda de cuenta de los distintos subfondos se cambia al tipo de cambio medio disponible el día de la adquisición.

f) Contabilización de las transacciones en la cartera de valores

Las transacciones con títulos en carrea serán contabilizadas el día de cambio.

g) “Mortgage-backed securities”

De conformidad con la política de inversiones, el fondo podrá invertir en “mortgage-backed securities” (valores con respaldo hipotecario). Este tipo de valores representa una participación en una agrupación de créditos hipotecarios privados respaldados por valores. Las amortizaciones de capital y el pago de los intereses los recibe el titular del valor con respaldo hipotecario, una vez descontados los costes básicos del título.

Las amortizaciones de capital y el pago de intereses pueden ser garantizados por instituciones cuasiestatales de los Estados Unidos. Las ganancias o pérdidas se calculan a base de cada “paydown” con ocasión de cada amortización de capital. Estas ganancias o pérdidas se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias como plusvalías (pérdidas) realizadas sobre ventas de valores. Además, las hipotecas amortizadas antes de su vencimiento pueden reducir el plazo de vida del título y, por consiguiente, influir sobre el rendimiento esperado del fondo.

h) Cierre semestral consolidado

El cierre semestral consolidado se elabora en USD. Los diferentes valores del patrimonio neto consolidados y la formulación consolidada de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de abril de 2011 representan el total de los correspondientes valores de cada subfondo, convertidos en USD al tipo de cambio aplicable en la fecha de elaboración de las cuentas.

Para la conversión de las monedas extranjeras y el cierre semestral consolidado los tipos de cambio a 30 de abril de 2011 se han aplicado los siguientes tipos de cambio:

Tipos de cambio			
USD 1	=	AUD	1.094350
USD 1	=	CAD	0.948850
USD 1	=	CHF	0.868450
USD 1	=	EUR	0.674036
USD 1	=	GBP	0.599538

i) Créditos de ventas de valores, Obligaciones de compra de valores

La partida “Créditos de ventas de valores” puede incluir asimismo Créditos de operaciones de divisas. La partida “Obligaciones de compra de valores” puede incluir asimismo Obligaciones de operaciones de divisas.

Aclaración 2 – Comisión administrativa a tanto alzado

El fondo cargará mensualmente para los diferentes subfondos y clases de participaciones una comisión administrativa a tanto alzado calculada sobre el valor patrimonial neto medio de los subfondos y clases de participaciones que se especifican en la tabla siguiente.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "F-acc"
– CHF ¹⁾	max: 0.72% p.a. eff: 0.05% p.a.
– GBP	max: 0.72% p.a. eff: 0.15% p.a.

¹⁾ del 1.11.10 hasta el 30.11.10: 0.12% p.a.
desde el 1.12.10: 0.05% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "I-3.5-acc"
– USD	0.035% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "I-12-acc"
– EUR	0.12% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "I-15-acc"
– AUD	0.15% p.a.
– EUR	0.15% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "I-18-acc"
– AUD	0.18% p.a.
– USD	0.18% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "I-X-acc"
– USD	0.00% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "K-1-acc"
– AUD	0.24% p.a.
– CHF ²⁾	max: 0.24% p.a. eff: 0.05% p.a.
– EUR	0.24% p.a.
– USD	0.24% p.a.

²⁾ del 1.11.10 hasta el 30.11.10: 0.12% p.a.
desde el 1.12.10: 0.05% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "P-acc"
– AUD	0.72% p.a.
– CAD	0.72% p.a.
– CHF ³⁾	max: 0.72% p.a. eff: 0.05% p.a.
– EUR ⁴⁾	0.72% p.a.
– GBP	0.72% p.a.
– USD ⁵⁾	max: 0.72% p.a. eff: 0.45% p.a.

³⁾ del 1.11.10 hasta el 30.11.10: 0.12% p.a.
desde el 1.12.10: 0.05% p.a.

⁴⁾ del 1.11.10 hasta el 2.11.10: 0.60% p.a.
desde el 3.11.10: 0.72% p.a.

⁵⁾ del 1.11.10 hasta el 2.11.10: 0.55% p.a.
del 3.11.10 hasta el 22.11.10: 0.52% p.a.
del 23.11.10 hasta el 30.11.10: 0.50% p.a.
desde el 1.12.10: 0.45% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "Q-acc"
– EUR	0.36% p.a.

UBS (Lux) Money Market Fund	Comisión administrativa a tanto alzado Clase de participaciones "U-X-acc"
– CHF	0.00% p.a.
– EUR	0.00% p.a.
– USD	0.00% p.a.

Dicha comisión se utilizará para remunerar al banco depositario, al agente administrativo, a la sociedad gestora, a la gestora de inversiones y cubrir los gastos de distribución. Además, todos los gastos que surjan a cargo del fondo o bien de los subfondos serán cubiertos con cargo a dicha comisión, a excepción de:

- todos los impuestos que se aplican a los activos y los beneficios del fondo, ante todo el impuesto de suscripción,
- los corretajes y las comisiones habituales a favor de terceros bancos o corredores por operaciones con valores o similares, y
- los gastos derivados de medidas extraordinarias adoptadas en interés de los partícipes como por ejemplo y ante todo dictámenes o procedimientos judiciales, etc.

Con la comisión de gestión se retribuye a los responsables de venta y a los gestores patrimoniales en concepto de comercialización de los fondos de inversión.

No obstante, el banco depositario, el agente administrativo y la sociedad tienen derecho al reembolso de los costes para medidas extraordinarias tomadas en interés de los accionistas, o bien cargarán estos costes directamente al fondo de inversiones.

Además el fondo de inversión se hace cargo de todos los gastos de transacción relacionados con la administración del patrimonio del fondo (corretajes, tasas, impuestos, etc. conforme a las reglas y prácticas del mercado).

Además el fondo de inversión se hace cargo de todos los impuestos que se aplican a los activos y los beneficios del fondo, ante todo el impuesto de suscripción.

Todos los gastos que puedan ser atribuidos exactamente a los diferentes subfondos, serán cargados a cuenta de los mismos. Si un gasto se refiere a varios subfondos o a todos ellos, será cargado a cuenta de los subfondos en cuestión de forma proporcional a su valor patrimonial neto.

Aclaración 3 – Tasa de abono

Con arreglo a las leyes de Luxemburgo y a las condiciones contractuales (reglamentos) actualmente en vigor, el fondo está sujeto al impuesto de suscripción de Luxemburgo con un tipo anual de 0.01 %, pagadero cada trimestre y calculado sobre la base del patrimonio neto al final del trimestre en cuestión.

La tasa de abono es suprimida para la parte del patrimonio neto invertida en participaciones o acciones de otros organismos de inversión colectiva que están ya sujetos al pago de esa tasa según las disposiciones pertinentes del derecho luxemburgués.

Aclaración 4 – Operaciones de préstamo de valores

Asimismo, el fondo puede llevar a cabo operaciones de préstamo de valores con terceros que incluyan una parte de la cartera de valores. Por regla general, los préstamos se pueden realizar a través de cámaras de compensación reconocidas, como Clearstream International o Euroclear, así como entidades financieras renombradas especializadas en este tipo de actividades y de acuerdo con las condiciones-marco fijadas por esas entidades.

A 30 de abril de 2011 no valores están prestados en UBS (Lux) Money Market Fund.

El colateral se obtiene en combinación con el préstamo de valores y se compone de valores de calidad que corresponden, como mínimo, al importe del valor de mercado de los títulos en préstamo. UBS AG, Zúrich, mantiene dicho colateral de forma global en una cuenta que se administra por separado.

Aclaración 5 – Transacciones con valores denominados en una moneda distinta de la de referencia del subfondo cuyo precio de compra y de reembolso se fija de antemano en la moneda de referencia del subfondo

Las transacciones con valores que están denominados en una moneda distinta de la de referencia de los respectivos subfondos, se contabilizan en la cartera de valores con su valor de coste, que equivale al precio de compra en la moneda de referencia del subfondo. El precio de reembolso (precio nominal) será indicado en la cartera de valores en la moneda del subfondo, equivaliendo éste a la cantidad en la moneda en cuestión que recibirá el subfondo en la fecha de vencimiento del respectivo valor.

Partiendo del precio neto de compra y manteniendo los rendimientos de ahí resultantes se ajusta la valoración de los citados valores sucesivamente al precio de reembolso.

Aclaración 6 – Productos paquetizados-bonos

Algunas de las inversiones indicadas en los diferentes subfondos se han realizado en monedas distintas de las especificadas en la denominación del respectivo subfondo. Para evitar riesgos de tipo de cambio, estas inversiones han sido cubiertas mediante operaciones de divisas. Éstas son una combinación de préstamos, operaciones de permuta de intereses y con opciones.

Aclaración 7 – Reparto de los beneficios

De conformidad con lo estipulado en el artículo 10 de los reglamentos, la sociedad gestora determinará, tras cerrar las cuentas anuales, si se proceder al reparto de dividendos para cada subfondo y clase de participaciones y, en tal caso, en qué medida se hace. No se podrá efectuar ningún reparto, cuando ello suponga que el patrimonio neto del fondo caiga por debajo del capital mínimo legalmente previsto. En caso de haberse previsto el reparto de dividendos, se abonarán en el plazo de cuatro meses a partir del cierre del ejercicio.

Aclaración 8 – Soft commission arrangements

Durante el periodo comprendido entre 1 de noviembre de 2010 y 30 de abril de 2011, no se concluyó ningún "soft commission arrangements" en nombre de UBS (Lux) Money Market Fund y el importe de las "soft dollar commissions" ascendió a cero.

Aclaración 9 – Total Expense Ratio (TER)

Esta cifra-índice se ha calculado conforme a la "Directiva relativa al cálculo y a la publicación del TER y PTR" de la Asociación Suiza de Fondos de Inversión SFA en su redacción vigente actual y expresa, retrospectivamente en un porcentaje del patrimonio neto, la totalidad de aquellas comisiones y gastos que de manera corriente se cargan en el patrimonio neto (gastos de explotación).

TER para los 12 últimos meses:

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– AUD I-15-acc	0.16%
– AUD I-18-acc	0.19%
– AUD K-1-acc	0.25%
– AUD P-acc	0.74%
– CAD P-acc	0.68%
– CHF F-acc	0.09%
– CHF K-1-acc	0.11%
– CHF P-acc	0.11%
– CHF U-X-acc	0.01%

UBS (Lux) Money Market Fund	Total Expense Ratio (TER)
– EUR I-12-acc*	0.10%
– EUR I-15-acc	0.16%
– EUR K-1-acc	0.25%
– EUR P-acc	0.69%
– EUR Q-acc	0.37%
– EUR U-X-acc	0.01%
– GBP F-acc	0.16%
– GBP P-acc	0.74%
– USD I-3.5-acc	0.05%
– USD I-18-acc	0.19%
– USD I-X-acc*	0.01%
– USD K-1-acc	0.25%
– USD P-acc	0.55%
– USD U-X-acc	0.01%

* anualizada

Los costes de transacción y, de darse el caso, los costes ocasionados por las coberturas cambiarias no se incluyen en el TER.

Aclaración 10 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Esta cifra-índice se ha calculado conforme a la “Directiva relativa al cálculo y a la publicación del TER y PTR” de la Asociación Suiza de Fondos de Inversión SFA en su redacción vigente. El PTR se considera un indicador de la relevancia de los costes adicionales incurridos por la compra y venta de inversiones. Muestra cuántas transacciones en valores se produjeron como resultado de cambios voluntarios en la inversión en relación con el promedio de neto. Las transacciones que resultaron de suscripciones y reembolsos involuntarios no se incluyen en este ratio.

PTR:

UBS (Lux) Money Market Fund	Portfolio Turnover Rate (PTR)
– AUD	289.38%
– CAD	412.92%
– CHF	466.95%
– EUR	306.94%
– GBP	360.53%
– USD	343.86%

Aclaración 11 – Legislación aplicable, jurisdicción competente e idioma de referencia

Para todos los litigios entre los partícipes, la sociedad gestora y el banco depositario será competente el Tribunal de Distrito de la ciudad de Luxemburgo, y será de aplicación el Derecho luxemburgués. Sin embargo, en relación con las pretensiones de inversores residentes en otros países, la sociedad gestora y/o el banco depositario podrán someterse y someter el fondo a la jurisdicción de los países, en los que se hayan ofertado y vendido las participaciones del fondo.

La versión alemana del presente informe es la versión de referencia a efectos jurídicos. Sin embargo, la sociedad gestora y el banco depositario pueden reconocer las traducciones autorizadas por ellos a los idiomas de los países, en los que se ofertan y venden participaciones del fondo, y determinar que sean vinculantes para ellos y para el fondo en lo referente a las participaciones que en esos países hubieran sido vendidas a cualquier inversor.

