

Jahresberichte

2012/2013

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge.
UBS Investment Foundation 2.



Brief an die Anleger



Sehr geehrte Damen und Herren

Das abgelaufene Geschäftsjahr der UBS Anlagestiftungen war – einmal mehr – äusserst facettenreich, geprägt von einer Vielzahl von erfreulichen Entwicklungen, aber auch von Erwartungen, die nicht im gewünschten Mass erfüllt worden sind.

Vorerst möchte ich die in fast allen Anlagesegmenten positive absolute Gesamttrendite erwähnen. Die UBS Anlagestiftungen konnten zusammen mit UBS Global Asset Management als ihrem Partner und beauftragtem Portfoliomanager bei den meisten Anlagegruppen Renditen erwirtschaften, welche den Vergleich mit der jeweiligen Benchmark nicht zu scheuen brauchen.

Erwähnenswert ist im weiteren, dass im Mantel der UBS Investment Foundation 2 erstmals sogenannte Einanleger-Anlagegruppen mit massgeschneiderten Parametern errichtet werden konnten – ein Meilenstein in der Geschichte der UBS Anlagestiftung, der erst durch die Regelung der Anlagestiftungen im BVG überhaupt ermöglicht wurde.

So zweckmässig die Artikel 53g ff BVG über die Anlagestiftungen sind, so herausfordernd ist die Umsetzung der ebenfalls im Zuge der Strukturreform berufliche Vorsorge entstandenen Anlagestiftungsverordnung (ASV).

Die folgenden Zeilen stammen aus meinem im Vorjahr an dieser Stelle abgedruckten «Brief an die Anleger»:

«Aber ich will es auch nicht unterlassen, auf zwei für die Gegenwart und die nahe Zukunft zentrale Aspekte aufmerksam zu machen:

Erstens ist die Anlagestiftungsverordnung mit ihrem Interpretationsspielraum konsequent im Interesse der mündigen und professionellen Anleger, wie es die ja ihrerseits ebenfalls regulierten und beaufsichtigten Vorsorgeeinrichtungen darstellen, auszulegen.

Zweitens müssen die – auch von Behördenseite schon festgestellten – Mängel der ASV in absehbarer Zeit behoben werden.»

Heute, ein Jahr später und nach einem ersten vollen Jahr Erfahrung mit der ASV und deren Interpretation durch die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK) als Aufsichtsbehörde der Anlagestiftungen müssen wir feststellen, dass sich diese Erwartungen leider nicht erfüllt haben.

Es bleibt zu hoffen, dass die mittlerweile beim Branchenverband «Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen» (KGAST) angelaufenen Bestrebungen zur Revision der ASV zügig vorangetrieben werden und das Bundesamt für Sozialversicherungen (BSV) als zuständige Amtsstelle unter Einbezug der stets dialogbereiten KGAST die Revision auf ihrer Stufe innert nützlicher Frist zur Entscheidungsreife bringt.

Zurück zu Erfreulicherem: Gemäss der KGAST-Statistik ist das Vermögen der drei UBS Anlagestiftungen in der Berichtsperiode um 16,3% angestiegen. Auf 4,1% beläuft sich diese Kennzahl über alle, der KGAST angeschlossenen Anlagestiftungen. Das markante Wachstum der UBS Anlagestiftungen ist nicht zuletzt Ausdruck Ihres Vertrauens in die «AST». Dafür danke ich Ihnen – auch im Namen des Stiftungsratskollegiums – recht herzlich.



Dr. Andreas Schlatter
Präsident der Stiftungsräte
der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
und der UBS Investment Foundation 2

Jahresbericht

2012/2013

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge

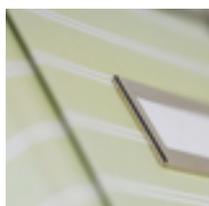
Inhalt



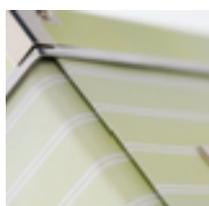
Teil I	Rückblick	– 4
	Klare Linien in der Organisation	– 7
	Performance und Volatilität	– 8
	Anlagepolitik bei den Anlagegruppen	– 10



Teil II	Bericht der Revisionsstelle	– 14
	Vermögens- und Erfolgsrechnungen	– 16



Teil III	Anhang: Allgemeines	– 47
	Anhang: Betriebsaufwandquote	– 54
	Anhang: Derivative Instrumente	– 58



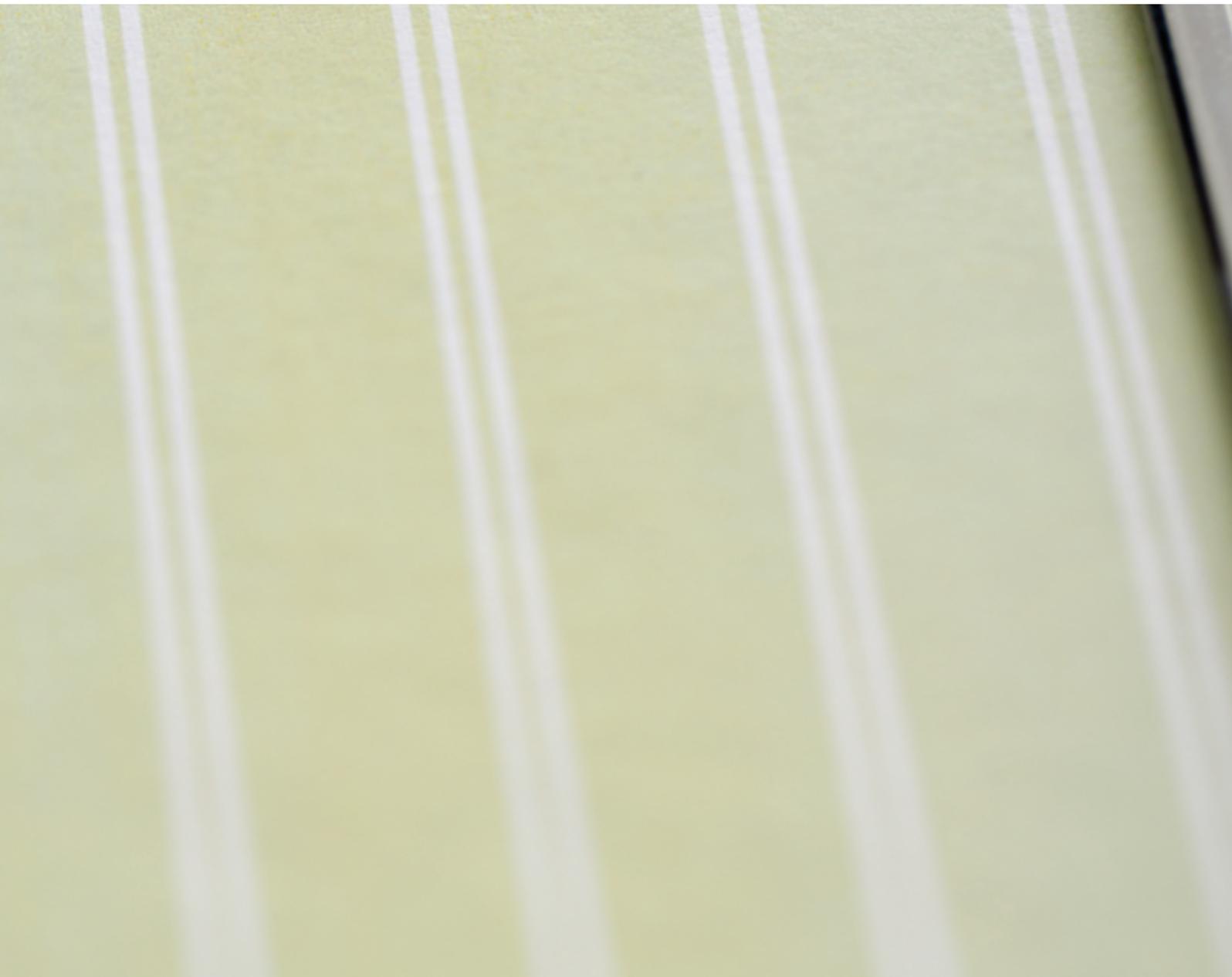
Teil IV	5 grösste Positionen / Schuldner	– 72
	Statistische Angaben	– 75
	Fakten und Konditionen	– 82

Die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge (AST 1) besteht seit 1972 und ist eine steuerbefreite Einrichtung für die kollektive Anlage von Vermögen schweizerischer Personalvorsorgeeinrichtungen.

Erscheint in deutscher und französischer Sprache. Alle Angaben per 30. September 2013. Nachdruck mit Quellenangabe gestattet.
Quelle: UBS Global Asset Management

Teil I

Rückblick	– 4
Klare Linien in der Organisation	– 7
Performance und Volatilität	– 8
Anlagepolitik bei den Anlagegruppen	– 10



Rückblick

Organe

Anlegerversammlung:

Die 41. ordentliche Anlegerversammlung der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge (AST 1) fand am 7.3.2013 im Verkehrshaus der Schweiz in Luzern statt. Vertreten waren 44,0% aller ausstehenden Stimmen.

Die Abstimmungen und Wahlen wurden erstmals auf elektronischem Weg mittels Einsatz von Televotern durchgeführt.

Diskussionslos genehmigte die Anlegerversammlung die Jahresrechnungen und erteilte dem Stiftungsrat und der Geschäftsführung die Décharge. Sie bestätigte PricewaterhouseCoopers für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle.

Als Stiftungsräte für eine weitere zweijährige Amtsperiode wurden wiedergewählt die Herren Dr. Wilfried Stoecklin (Vizepräsident), Walter Kohler, Thomas L. Küderli, Wilfried Lutz, Vital Stutz und Dieter Zogg. Die Anlegerversammlung wählte sodann Herrn Dr. Markus Moser, Geschäftsführer der Novartis Pensionskassen, neu in den Stiftungsrat. Sie nahm von der Ernennung durch die Stifterin UBS AG von Herrn Matthias Oppikofer, Senior Client Relationship Manager, UBS Global Asset Management, in den Stiftungsrat Kenntnis.

Auf das Datum der Anlegerversammlung haben die beiden bisherigen Stiftungsräte Herr Silvio Magagna und Herr Rolf Hubli ihren Rücktritt eingereicht. Herr Hubli gehörte dem obersten Leitungsgremium der AST 1 seit 2007 und Herr Magagna während 28 Jahren seit 1985 an. Der Präsident würdigte das Wirken der beiden scheidenden Mitglieder des Stiftungsrats während ihrer langjährigen Amtszeit und sprach ihnen seinen Dank im Namen des ganzen Stiftungsrats für ihr Engagement für die Anlagestiftung aus. Silvio Magagna wird der Anlagestiftung seine Dienste aber weiterhin als Mitglied des Advisory Board Schweizer Immobilien zur Verfügung stellen.

Zum Abschluss des Anlasses faszinierte Herr Claude Nicollier die Anleger und Gäste mit seinen spannenden Schilderungen über seinen Werdegang und seine Erfahrungen als Astronaut.

Stiftungsrat:

Der Stiftungsrat trat während des Geschäftsjahres dreimal zu Sitzungen zusammen, um die anstehenden Geschäfte zu behandeln. Er fasste zudem einzelne Entscheide auf dem Zirkularweg.

Advisory Board Schweizer Immobilien:

Das Advisory Board Immobilien Schweiz des Stiftungsrates hielt während der Berichtsperiode vier Sitzungen ab und traf zusätzlich einzelne Entscheide auf dem Zirkularweg.

Anleger

Trotz des anhaltenden Konzentrationsprozesses bei den Personalvorsorgeeinrichtungen erhöhte sich die Anzahl der Anleger im Geschäftsjahr 2012/2013 von 1039 auf 1096.

Vermögensentwicklung

Das Gesamtvermögen aller Anlagegruppen der Anlagestiftung (ohne Doppelzählungen wegen Fund-of-Fund-Konstruktionen)

belief sich per Ende der Berichtsperiode auf 5540,012 Mio. CHF gegenüber 5572,565 Mio. CHF im Vorjahr. Der positive Markteinfluss von 461 Mio. CHF vermochte die negativen Nettozeichnungen nicht vollständig zu kompensieren.

Reinvestition der Erträge

Aufgrund der hohen Wiederanlagequoten früherer Jahre hat der Stiftungsrat beschlossen, die Erträge der jeweiligen Anlagegruppen ab dem Geschäftsjahr 2007/2008 nicht mehr auszusütten, sondern in die jeweilige Anlagegruppe zu reinvestieren. Die erzielten Reinerträge werden in den offiziellen Jahresrechnungen der Anlagegruppen ausgewiesen.

Performance¹⁾

Die absolute Performance der Anlagegruppen der AST war im abgelaufenen Geschäftsjahr geprägt von:

- seit Jahren erstmals wieder anziehenden mittel- und langfristigen Zinsen;
- zum Teil erheblichen Kursgewinnen an der Schweizer und an den bedeutenden internationalen Aktienbörsen;
- einer erfreulichen Kursentwicklung der Anlagegruppen mit Direktinvestitionen in Schweizer Immobilien;
- einem leicht festeren EUR und mit 3,5% leicht nachgebenden USD- und GBP-Notierungen sowie einem sehr schwachen JPY, der gegenüber dem CHF 24% verloren hat.

Vor diesem Hintergrund ergab sich ein geteiltes Bild:

Inländische Obligationen-Anlagegruppen verzeichneten ebenso eine negative absolute Performance wie die globalen Obligationen-Anlagegruppen. Die in europäische Währungen investierenden Obligationen-Anlagegruppen konnten immerhin dank des festeren EUR eine positive Performance von an die 5% erzielen.

Spitzenreiter waren die Schweizer Aktien-Anlagegruppen: Sie erzielten – je nach Tranche – einen Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anspruch von rund 27%. Aber auch Aktien Euroland und Aktien Global konnten mit 14,4% resp. 19,5% erfreuliche Nettogesamtrenditen erzielen. Mit einer negativen Performance warteten dagegen die Börsen der Emerging Markets auf.

Wenig überraschend lieferten bei den gemischten Anlageinstrumenten jene mit dem höchsten Aktienanteil die beste Performance. So erzielte die Anlagegruppe BVG-40 Classic eine Nettoperformance von 6,3%.

Ihrem Ruf als zuverlässige Ertragslieferanten wurden die Anlagegruppen Immobilien Schweiz (AST-IS) und Kommerzielle Immobilien Schweiz (AST-KIS) gerecht. Für das Geschäftsjahr 2012/2013 wiesen sie einen Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anspruch von 5,4% bzw. 6,1% aus. Damit haben die beiden Immobiliengefässe im 3-Jahres-Durchschnitt stolze 5,4% (AST-IS) bzw. 6,2% (AST-KIS) pro Jahr erzielt.

Die in der zweiten Hälfte des vorangegangenen Geschäftsjahres errichteten Anlagegruppen Aktien Schweiz – Target Risk 12% und Aktien Global – Target Risk 12% verfolgen das Ziel, eine annualisierte Volatilität von 12% zu erreichen. Die beiden

¹⁾ Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.

gemischten Anlagegruppen BVG – Target Risk 5% und BVG – Target Risk 7% streben an, die angegebenen Volatilitäten nicht zu überschreiten. Im Zentrum steht also die Steuerung resp. die Begrenzung der Volatilität auf Stufe Anlagegruppe.

Unter Einhaltung dieser risikobegrenzenden Vorgaben gelang es den Portfoliomanagern mit der Schweizer Anlagegruppe eine Nettogesamtrendite von 22% und mit der globalen Anlagegruppe von 16% zu erwirtschaften. Mit 8,0% Performance erzielte die Anlagegruppe BVG – Target Risk 7% dank eines professionellen aktiven Managements ein ausgezeichnetes Ergebnis.

Als Massstab für die Leistung der Portfoliomanager dient die relative Bruttoperformance im Vergleich zu den jeweiligen Benchmarks.

Mit einer Differenz von 0,7 Prozentpunkten bzw. 0,1 Prozentpunkt konnten die aktiv verwalteten Anlagegruppen sowohl mit CHF-Inlandsobligationen als auch mit CHF-Auslandsobligationen ihre Benchmarks schlagen.

Während die Anlagegruppe Obligationen Fremdwährungen Global eine leicht negative relative Performance von –0,3% aufwies, resultierte bei Obligationen Fremdwährungen Europa eine Outperformance von 0,4%.

Bei den Aktien notierten die Anlagegruppen mit Investitionen in europäische Dividendenpapiere und in Werte aus den Emerging Markets unter Benchmark.

Dagegen brillierten die Schweizer und die global anlegenden Aktien-Anlagegruppen mit hervorragenden Ergebnissen relativ zu ihren Benchmarks:

- Aktien Schweiz: plus 1,1%
- Aktien Small & Mid Caps Schweiz: plus 5,0%
- Aktien Global: plus 5,2%

Die traditionell verwalteten BVG-Classic Anlagegruppen konnten ihre Benchmark um erfreuliche 0,8% bis 0,9% schlagen. Mit plus 0,1% bis minus 0,2% erzielten die BVG-Anlagegruppen mit dem als Overlay eingesetzten Element zur Steuerung der taktischen Asset Allocation ein benchmarkkonformes Ergebnis.

Die indexierten Anlagegruppen erreichten ihre Ziele. Deren relative Bruttoperformances lagen sogar vielfach leicht über Benchmark.

Sacheinlage und Re-Openings bei den Schweizer Immobilien-Anlagegruppen

Bei der Anlagegruppe Immobilien Schweiz konnte im Geschäftsjahr 2012/2013 erneut eine Sacheinlage mit einer Vorsorgeeinrichtung reibungslos abgewickelt werden. Der Wert der Sacheinlage belief sich auf 23 Mio. CHF. Mangels ausreichender strategiekonformer Akquisitionsmöglichkeiten und wegen der Reinvestition der Nettoerträge blieb die Anlagegruppe für Zeichnungen geschlossen.

Hingegen konnten bei der Anlagegruppe Kommerzielle Immobilien Schweiz im November 2012 im Rahmen eines Re-openings Zeichnungen im Umfang von 75 Mio. CHF zugeteilt werden. Der massive Zeichnungsüberhang liess dabei aber lediglich eine Zuteilungsquote von 50% zu.

Statuten und Stiftungsreglement

Am 25.10.2012 konnten die Statuten und das Stiftungsreglement vom 04.09.2012 in Kraft gesetzt werden. Damit war die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge zusammen mit den anderen zwei UBS Anlagestiftungen die erste Anlagestiftung, welche von der Aufsichtsbehörde das Plazet für die neuen, an die Anlagestiftungsverordnung angepassten Satzungen erhielt.

Klare Linien in der Organisation

Stiftungsrat

Dr. Andreas Schlatter
Präsident des Stiftungsrats
Head UBS Global Asset Management Switzerland, Zürich

Dr. Wilfred Stoecklin
Vizepräsident des Stiftungsrats
Geschäftsführer der Pensionskasse Manor, Basel

Rolf Hubli (bis 7.3.2013)
Geschäftsführer der Pensionskasse Thurgau, Kreuzlingen

Walter Kohler
Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG, Bern

Thomas L. Küderli
Präsident des Stiftungsrats des Holcim Supplementary Pension
Fund und Mitglied des Stiftungsrats des Holcim Pension Fund,
Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

Silvio A. Magagna (bis 7.3.2013)
Ehem. Präsident des Stiftungsrats der Pensionskasse der
Dätwyler Holding AG und der Zusatzpensionskasse der
Dätwyler Gruppe, Altdorf

Dr. Markus Moser (ab 7.3.2013)
Geschäftsführer der Pensionskasse Novartis 1
und der Pensionskasse Novartis 2, Basel

Matthias Oppikofer (ab 22.10.2012)
Client Relationship Manager
UBS Global Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Dieter Zogg
Geschäftsführer des Allgemeinen Fürsorgefonds und
Mitglied des Stiftungsrats der Ergänzungs-Vorsorgekasse
der Huber+Suhner AG, Herisau, Mitglied des gemeinsamen
Anlageausschusses der paritätischen Kassen der
Huber+Suhner AG, Pfäffikon ZH und Herisau

Advisory Board Schweizer Immobilien

Wilfried Lutz

Silvio A. Magagna

Marcel Jeker
Geschäftsführer Pensionskasse Bosch Schweiz, Solothurn

Geschäftsführung

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Geschäftsführer
UBS Global Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Stv. Geschäftsführer
UBS Global Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Asset Management

UBS AG, UBS Global Asset Management, Zürich

Anlagegruppen UBS AST Immobilien Schweiz und UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Portfoliomanagement:
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Unabhängiger Schätzungsexperte:
Wüest & Partner AG, Zürich

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Depotbank

UBS AG, Zürich

Domizil und Kontakte

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
Postfach
8098 Zürich
Tel. 044-234 90 80
Fax. 044-234 89 66
E-Mail: anlagestiftung@ubs.com
Internet: www.ubs.com/anlagestiftung

Performance und Volatilität

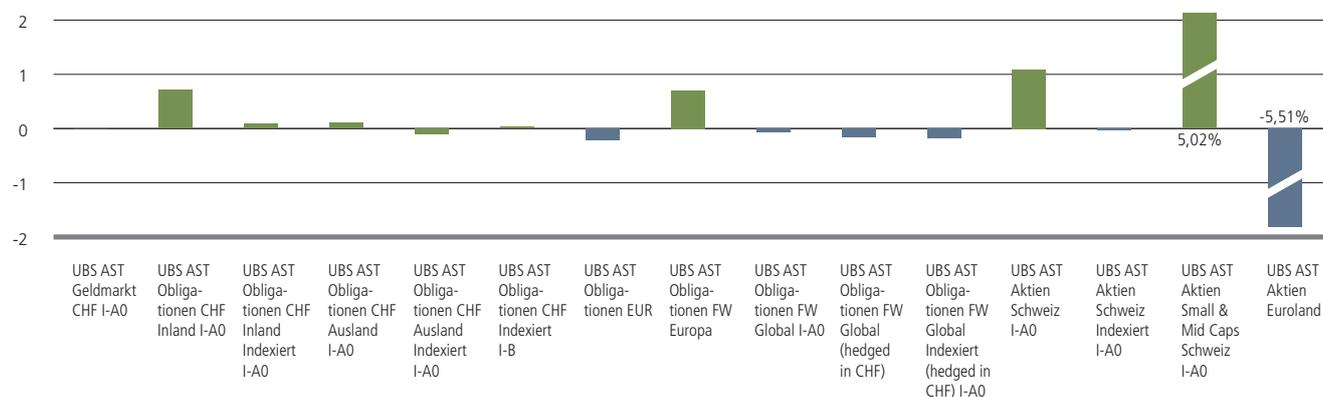
Die Tabelle zeigt erstens die Performance (in %) der Anlagegruppen und ihrer jeweiligen Benchmarks für das Geschäftsjahr 2012/2013 und die durchschnittliche Performance pro Jahr für die letzten 5 Jahre unter Berücksichtigung der Wieder-

anlage allfälliger Ertragsausschüttungen. Zweitens ist als Risikomass die annualisierte Volatilität (in %) der Anlagegruppen und ihrer jeweiligen Benchmark für die letzten 3 Jahre angegeben.

Anlagegruppe	Benchmark	30.09.2012 bis 30.09.2013		30.09.2008 bis 30.09.2013		Volatilität (3 Jahre)	
		Anlage- gruppe	Bench- mark	Anlage- gruppe	Bench- mark	Anlage- gruppe	Bench- mark
UBS AST Geldmarkt CHF I-AO	JP Morgan Money Market CHF (customized)	-0,2	0,0	0,2	0,4	0,1	0,0
UBS AST Obligationen CHF Inland I-AO	SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	-1,5	-1,9	3,7	3,9	2,3	2,8
UBS AST Obligationen CHF Inland Indiziert I-AO	SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	-2,1	-1,9	3,7	3,9	2,8	2,8
UBS AST Obligationen CHF Ausland I-AO	SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	0,7	0,9	4,7	4,6	1,9	2,1
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indiziert I-AO	SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	0,6	3,9	-	-	2,1	2,1
UBS AST Obligationen CHF Indiziert I-B	SBI® Gesamt AAA-BBB (TR)	-0,7	-0,7	-	-	-	-
UBS AST Obligationen EUR	JP Morgan EMU Investment Grade Index	4,6	5,2	0,0	0,1	9,2	9,8
UBS AST Obligationen FW Europa	JP Morgan European GBI Traded	2,7	2,5	0,3	0,6	9,0	9,1
UBS AST Obligationen FW Global I-AO	JP Morgan Government Bond Index Global Traded	-9,2	-8,7	0,2	0,2	11,1	11,0
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)	Barclays Capital Global Aggregate Bond Index (hedged CHF)	-0,6	0,0	3,9	4,4	2,8	2,6
UBS AST Obligationen FW Global Indiziert (hedged in CHF) I-AO	Citigroup World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (CHF hedged)	-0,1	0,5	-	-	3,6	3,6
UBS AST Aktien Schweiz I-AO	SPI® (TR)	27,0	26,6	6,1	6,5	11,4	11,1
UBS AST Aktien Schweiz Indiziert I-AO	SMI® (TR)	26,8	27,3	6,7	7,2	11,3	11,3
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz I-AO	SPI Extra® (TR)	27,6	23,6	7,7	5,4	13,4	11,8
UBS AST Aktien Euroland	MSCI EMU (net div. reinv.)	17,4	24,1	-3,4	-1,5	18,5	18,8
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indiziert	MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	18,0	18,5	0,7	0,9	15,3	15,3

Relative Bruttoperformance 30.09.2012 – 30.09.2013

(Nettoperformance Anlagegruppe minus Performance Benchmark plus Pauschalpreis für das Geschäftsjahr 2012/2013)

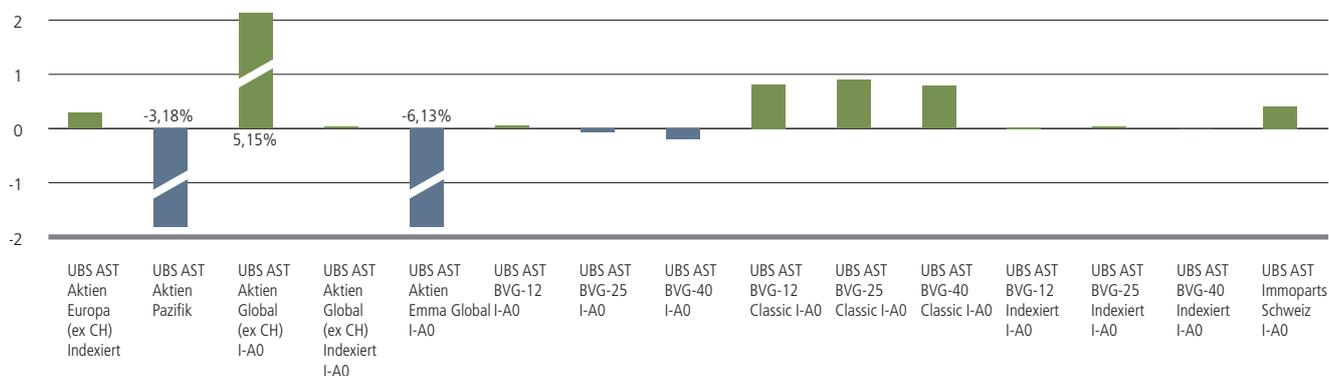


Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.
Quelle: UBS Global Asset Management

Anlagegruppe	Benchmark	30.09.2012 bis 30.09.2013		30.09.2008 bis 30.09.2013		Volatilität (3 Jahre)	
		Anlage- gruppe	Bench- mark	Anlage- gruppe	Bench- mark	Anlage- gruppe	Bench- mark
UBS AST Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (net div. reinv.)	0,3	4,5	6,2	6,3	13,1	13,0
UBS AST Aktien Global (ex CH) I-AO	MSCI World ex Switzerland (net div. reinv.)	19,5	15,3	4,6	3,2	12,4	10,8
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert I-AO	MSCI World ex Switzerland (net div. reinv.)	14,7	15,3	2,9	3,2	10,8	10,8
UBS AST Aktien Emma Global I-AO	MSCI Emerging Markets (net. div. reinv.)	-10,2	-2,8	0,2	2,7	14,5	13,6
UBS AST Aktien CH – Target Prot. 90% I-X	kein Vergleichsindex					Lancierung per 31. Mai 2013	
UBS AST Aktien CH – Target Risk 12% I-AO	kein Vergleichsindex	21,9	–	–	–	–	–
UBS AST Aktien Global – Target Prot. 90% I-AO	kein Vergleichsindex	8,5	–	–	–	–	–
UBS AST Aktien Global – Target Risk 12% I-AO	kein Vergleichsindex	15,7	–	–	–	–	–
UBS AST BVG-12 I-AO	customized	0,1	0,7	–	–	2,3	2,4
UBS AST BVG-25 I-AO	customized	2,5	3,2	–	–	3,1	3,0
UBS AST BVG-40 I-AO	customized	5,3	6,3	–	–	4,5	4,2
UBS AST BVG-12 Classic I-AO	customized	0,9	0,7	2,8	4,1	2,2	2,4
UBS AST BVG-25 Classic I-AO	customized	3,4	3,2	2,8	4,2	3,2	3,0
UBS AST BVG-40 Classic I-AO	customized	6,3	6,3	2,7	4,4	4,2	4,2
UBS AST BVG-12 Indexiert I-AO	customized	0,3	0,7	–	–	2,4	2,4
UBS AST BVG-25 Indexiert I-AO	customized	2,8	3,2	–	–	3,0	3,0
UBS AST BVG-40 Indexiert I-AO	customized	5,9	6,4	–	–	4,2	4,2
UBS AST BVG - Target Risk 5% I-AO	kein Vergleichsindex	4,7	–	–	–	–	–
UBS AST BVG - Target Risk 7% I-AO	kein Vergleichsindex	8,0	–	–	–	–	–
UBS AST Immobilien Schweiz	kein Vergleichsindex	5,4	–	5,3	–	0,8	–
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	kein Vergleichsindex	6,1	–	–	–	0,7	–
UBS AST Immoarts Schweiz I-AO	SXI Real Estate® Funds (TR)	-2,6	-2,6	5,9	5,8	5,9	6,3
UBS AST Immobilien Ausland Indexiert I-AO	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (hedged CHF)	12,2	12,6	–	–	–	–

Relative Bruttoperformance 30.09.2012 – 30.09.2013

(Nettoperformance Anlagegruppe minus Performance Benchmark plus Pauschalpreis für das Geschäftsjahr 2012/2013)



Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.
Quelle: UBS Global Asset Management

Anlagepolitik bei den Anlagegruppen

Geldmarkt und Obligationen in CHF

Marktumfeld:

Die Schweizer Wirtschaft hat sich in der Berichtsperiode überraschend positiv entwickelt. So ist das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) der Schweiz im 2. Quartal 2013 um 0,5% gegenüber dem Vorquartal gestiegen. Auch die Vorquartale lagen auf Quartalsbasis mit +0,3% im 4. Quartal 2012 und +0,6% im 1. Quartal 2013 im positiven Bereich. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) hat infolge des starken CHF die Zinsen unverändert belassen. Sie strebt für den 3-Monats-Libor weiterhin ein Zielband von 0% bis 0,25% mit Zielpunkt 0% an. Überdies hat die SNB den Mindestkurs von 1.20 CHF pro EUR bekräftigt.

Die guten Schweizer Wirtschaftsdaten sowie die Spekulation über ein Ende der quantitativen Lockerung (QE3) der US-Notenbank (Fed) führten während des Geschäftsjahres zu steigenden Zinsen. Gegen Ende der Berichtsperiode entfernten sich die Zinsen aber wieder von ihren Jahreshöchstständen. Dies als Folge des Entscheides der Fed, die quantitative Lockerung vorerst nicht zu reduzieren.

Die Rendite der 2-jährigen Benchmarkanleihe der Eidgenossenschaft erhöhte sich per Ende September 2013 auf -0,07%, lag allerdings immer noch im negativen Bereich. Die Rendite der 10-jährigen Benchmarkanleihe verdoppelte sich praktisch auf 1,01%; das Hoch wurde Mitte September mit knapp 1,2% erreicht. Am langen Ende stieg die Rendite der 30-jährigen Benchmark auf 1,58% an. Die Zinskurve ist damit entsprechend steiler geworden.

Die Kreditrisikoprämien bildeten sich über die gesamte Berichtsperiode zurück. Der Inlandssektor spürte die nachlassende Nachfrage nach Eidgenossen, während der übrige Inlandssektor, angeführt von den Versorgern und den Finanzwerten, vor allem vom anhaltenden Bedürfnis nach Mehrrendite profitierte. So erstaunt es nicht, dass dem Auslandssektor der ausgeprägte Rückgang der Risikoprämien noch stärker zugutekam. Hier standen der Finanz- und der Industriesektor in der Gunst der Anleger.

Anlagegruppen:

Die Anlagegruppe *UBS AST Obligationen CHF Inland* verzeichnete vor diesem Hintergrund zwar einen negativen absoluten Ertrag, konnte aber eine positive relative Bruttoperformance erzielen. Aus der Zinskurvenpositionierung (Übergewichtung im 5- bis 10-jährigen Laufzeitenbereich, Untergewichtung vor allem im über 10-jährigen Laufzeitenbereich) resultierte ein positiver relativer Performancebeitrag. Auch die Sektorallokation lieferte dank der Untergewichtung der Eidgenossen und der Übergewichtung der Unternehmensanleihen insbesondere im Finanzsektor einen positiven relativen Ertrag.

Die Anlagegruppe *UBS AST Obligationen CHF Ausland* erzielte einen positiven absoluten Ertrag und eine positive relative Bruttoperformance. Wie im Inlandssegment erwirtschaftete die Anlagegruppe hauptsächlich dank der kürzeren Duration sowie der Kurvenpositionierung einen positiven relativen Mehrertrag, wogegen sich die Sektorallokation negativ auf die relative Performance auswirkte. Die defensive Titelselektion vor allem innerhalb der peripheren Länder minderte die

relative Performance zusätzlich. Demgegenüber leistete die Sektor- und Titelallokation innerhalb des Finanzsektors einen positiven relativen Beitrag.

Die Anlagegruppe *UBS AST Geldmarkt CHF* erreichte in der Berichtsperiode eine benchmarkkonforme Rendite.

Obligationen in Fremdwährungen

Marktumfeld:

In der Berichtsperiode bewegten sich die Obligationenrenditen von Staatsanleihen in den USA, Grossbritannien und Kern-europa nach oben. Während sie zu Beginn der Berichtsperiode noch seitwärts tendierten, stiegen sie ab Frühjahr mit der Ankündigung der Fed, die Wertpapierkäufe eventuell schon im Herbst 2013 herunterzufahren («Tapering») deutlich an. Als die Fed wider Erwarten das Tapering doch nicht einleitete, reduzierten sich die Renditen wieder.

Die Renditeaufschläge der peripheren europäischen Staaten gaben nach, als die Staatsschuldenkrise etwas in den Hintergrund trat. Generell betrieben die Zentralbanken weltweit eine weiterhin expansive Geldpolitik und beruhigten die Märkte mit der Aussage, die Leitzinsen auf absehbare Zeit auf rekordtiefem Niveau zu belassen. Dies führte in der Berichtsperiode zu einer weiteren Verengung von Zinsaufschlägen von Unternehmensanleihen.

Anlagegruppen:

Die Anlagegruppe *UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global* lag in der Berichtsperiode mit brutto -0,07% minim hinter der Benchmark. Positiv war die Übergewichtung von Unternehmens- und staatsnahen Anleihen. Die Durationsstrategie, insbesondere die Übergewichtung von langfristigen Anleihen, kostete etwas an relativer Performance. Die Übergewichtung des AUD und der NOK lieferte ebenfalls einen negativen Performancebeitrag.

Die Anlagegruppe *UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa* konnte mit netto 2,5% dank des leicht festeren EUR gegenüber dem CHF eine positive absolute Performance erwirtschaften. Mit plus 0,7% resultierte auch eine sehr erfreuliche relative Bruttoperformance. Insbesondere die Zinskurvenstrategie und die Übergewichtung von Unternehmens- und staatsnahen Obligationen trugen dazu bei.

Die Anlagegruppe *UBS AST Obligationen EUR* profitierte in CHF gemessen ebenfalls von der Kursentwicklung des EUR gegenüber dem CHF und lieferte eine absolute Performance von 4,6% ab. Brutto wurde die Performance der Benchmark damit nur knapp verfehlt.

Schweizer Aktien

Marktumfeld:

Die Aktienkursentwicklung war in der Berichtsperiode klar positiv und von erheblich weniger Volatilität geprägt als in den beiden Jahren zuvor. Vor allem das 1. Quartal im Jahr 2013 zeichnete sich durch eine starke Performance aus.

Die Anleger liessen sich trotz erneut aufkeimender Unsicherheit bezüglich Südeuropa nicht verunsichern, hatte doch

besonders die Europäische Zentralbank (EZB) mögliche weitere Probleme bereits im Jahr 2012 adressiert. Auch die weltweit anhaltend lockere Geldpolitik der Notenbank bot ein günstiges Marktumfeld.

In der Berichtsperiode gewann der Swiss Performance Index (SPI) 26,6%. Auf Sektorebene zeigten Konsumgüter, Banken und Gesundheitswesen eine deutlich überdurchschnittliche Performance, während Grundressourcen, Energie sowie Öl & Gas klar hinter dem Vergleichsindex notierten. Die kleinen und mittelgrossen Titel schnitten mit 23,6% schlechter ab als der breite Markt. Unter den Large Caps schlossen UBS, Richemont und Swatch das Jahr deutlich positiv, während sich vorab Transocean, Zurich Insurance und Syngenta unterdurchschnittlich entwickelten.

Anlagegruppen:

Die Anlagegruppe *UBS AST Aktien Schweiz* fokussiert sich auf die Titelselektion; die Sektorallokation spielt eine untergeordnete Rolle. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen, die auf der Basis des Verhältnisses vom Kurs zum inneren Wert attraktiv bewertet sind. Zu Beginn des Berichtsjahres waren Roche, Nestlé, Syngenta, Zurich Insurance und Richemont die stärksten Übergewichtungen. Richemont und Zurich Insurance wurden im Verlauf des Geschäftsjahres reduziert und dagegen die Positionen in Adecco, Bâloise und Julius Bär ausgebaut. Die sehr gute positive relative Bruttoperformance von 1,1% ist hauptsächlich auf die Untergewichtungen von Holcim und Swiss Prime Site sowie die Übergewichtungen von Roche und Richemont zurückzuführen.

Die Anlagegruppe *UBS AST Small & Mid Caps Schweiz* hat in der Berichtsperiode die Benchmark brutto um 5,0% geschlagen und damit dank ausgezeichneter Titelselektion ein hervorragendes Ergebnis geliefert.

Globale Aktien

Marktumfeld:

Im Berichtsjahr legten die internationalen Aktienmärkte insgesamt zu. Der MSCI World ex Switzerland Index gewann in CHF 15,3%. Im Jahresverlauf entwickelten sich die japanische und die US-amerikanische Volkswirtschaft am besten und warteten mit starken Konjunkturdaten auf. Die Unwägbarkeiten im Zusammenhang mit den Wahlen in Italien und die sich abzeichnende Schuldenkrise in Zypern sorgten für Vorbehalte gegenüber Europa. Bis Ende des 3. Quartals 2013 legten sich die Extremrisiken an den europäischen Märkten jedoch allmählich und der Ausblick für Europa begann sich zu verbessern. Dagegen trübte sich die Stimmung gegenüber den Schwellenländern ein. Dafür verantwortlich waren die Ankündigung der US-Notenbank, die Käufe von Anleihen zu reduzieren, sowie die enttäuschende Entwicklung des Einkaufsmanagerindex in China.

Anlagegruppen:

Die Anlagegruppe *UBS AST Aktien Global (ex CH)* übertraf mit brutto 5,2% ihre Benchmark klar. Zu verdanken war dies der erfolgreichen Titelauswahl in den meisten Sektoren. Carrefour (Basiskonsumgüter), Boeing (Industrie) und Facebook (IT) gehörten zu den Titeln, welche die grösste Outperformance

erzielten. Wesentliche positive Performancebeiträge leisteten aber auch Toyota Motor und Bridgestone (zyklische Konsumgüter). Am stärksten belastet wurde die Wertentwicklung durch Verifone (IT). Im Berichtszeitraum wurde diese Position abgestossen, nachdem das Unternehmen verschiedentlich enttäuschende Ergebnisse veröffentlicht hatte.

Die Anlagegruppe *UBS AST Aktien Pazifik* litt unter dem generellen Marktumfeld und konnte eine nur knapp positive absolute Performance erzielen. Der Rückstand gegenüber der Entwicklung der Benchmark rührte sowohl von der Länder- als auch von der Titelgewichtung her.

Die Performance der Anlagegruppe *UBS AST Aktien Emerging Markets Global* wurde stark von den aufkeimenden Zinsängsten sowie den enttäuschenden Wachstumswahlen aus den aufstrebenden Märkten beeinträchtigt. Mit einer absoluten Bruttoperformance von -9,0% blieb das Resultat auch hinter der Benchmarkentwicklung zurück. Ursache dafür war die Übergewichtung von Ländern, die schlechter als der Gesamtmarkt abschnitten.

BVG-Anlagegruppen

Marktumfeld:

Das Festhalten der FED und der EZB an der überaus expansiven Geldpolitik, der vorläufige Verzicht auf eine Militärintervention in Syrien und die scheinbare Überwindung der Rezession in der Eurozone sorgten für erfreuliche Renditen an den Märkten.

Geldpolitisch segelt die SNB weiterhin im Windschatten der EZB. Trotz Überhitzungserscheinungen am Schweizer Immobilienmarkt blieben die Zinsen auf dem Tiefststand der vorjährigen Periode. Die extrem lockeren geldpolitischen Bedingungen in den USA und in Japan verursachten eine Abschwächung der entsprechenden Währungen gegenüber dem CHF. Nur der EUR/CHF-Wechselkurs stabilisierte sich deutlich über dem Wert von 1.20.

Als die ersten Spekulationen über das «Tapering» einsetzten, begannen Anleger, Geld aus US-Staatsanleihen abzugeben. Auch die Renditen der deutschen und Schweizer Bundesanleihen stiegen zwischen Mai und Juni 2013 deutlich.

Anlagegruppen:

Die BVG-Anlagegruppen investieren in allen wichtigen Märkten und Anlagekategorien mit jeweils unterschiedlichen Gewichtungen. Die BVV2-Richtlinien werden dabei immer strikt eingehalten. Im Sinne des sogenannten Fund-of-Fund-Konzepts investieren diese gemischten BVG-Gruppen vornehmlich über die X-Tranchen der artreinen Anlagegruppen der Anlagestiftung oder über institutionelle Fonds.

Die drei Anlagegruppen *UBS AST BVG-12*, *UBS AST BVG-25* und *UBS AST BVG-40* setzen zur Steuerung der taktischen Asset Allocation einen Fonds ein, welcher den alternativen Anlagen zugeordnet wird. UBS AST BVG-40 erzielte dabei aufgrund des höchstens Aktienanteils mit 5,3% die höchste absolute Nettoperformance. Die Bruttoperformance lag bei den beiden Anlagegruppen UBS AST BVG-12 und BVG-25

auf Benchmarkniveau, bei UBS AST BVG-40 leicht (-0,2%) darunter.

Die drei Anlagegruppen *UBS AST BVG-12 Classic*, *UBS AST BVG-25 Classic* und *UBS AST BVG-40 Classic* gingen in der Berichtsperiode eine Übergewichtung von globalen und Schweizer Aktien gegenüber CHF-Obligationen ein. Dank dieser Positionierung resultierte nicht nur eine absolute positive Nettoperformance bei allen drei Anlagegruppen (0,9%, 3,4%, 6,3%), sondern auch eine durchwegs erfreuliche relative Bruttoperformances von je plus 0,8% bis 0,9%.

Schweizer Immobilien

Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz:

Die Anlagegruppe investiert direkt in Immobilien mit Standort in der Schweiz. Der Schwerpunkt der Anlagen liegt auf Wohnliegenschaften. Die Anlagegruppe weist eine erfreuliche Performance-Entwicklung auf, dies bei gleichzeitigem Wachstum des Immobilienportfolios auf neu über 1,5 Mrd. CHF. Das Portfolio ist mit 127 Liegenschaften gut diversifiziert und am Markt sehr gut positioniert. Die Anlagegruppe schloss das Geschäftsjahr 2012/13 mit einer erfreulichen Performance von 5,4% ab. Die 3-Jahres-Performance liegt damit bei sehr guten 5,5%. Per Geschäftsabschluss wird erneut ein äusserst geringer Anteil an Fremdkapital beansprucht.

Der Verkehrswert des Immobilienportfolios erhöhte sich um rund 14,2% auf 1,506 Mrd. CHF. Per 1. Januar 2013 konnte in Matran/FR eine weitere Sacheinlagetransaktion, die erste in der Westschweiz, erfolgreich vollzogen werden. Die Transaktion mit einer Pensionskasse aus dem Kanton Freiburg umfasst ein Wohnliegenschaftsportfolio mit sechs Liegenschaften im Wert von rund 24 Mio. CHF.

Durch mehrere Sanierungen von Bestandsliegenschaften, die Fertigstellung der Wohnliegenschaft «Sonnenweide» in Reinach/AG, weiteren Akquisitionen von vier Liegenschaften in Basel, Reinach/BL, Granges-Paccot/FR und Ettingen/BL sowie der Sacheinlage in Matran/FR wuchs das Portfolio um rund 155 Mio. CHF. In der Berichtsperiode wurden zudem zwei Objekte mit einem Gesamtwert von rund 11 Mio. CHF veräussert.

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz:

Die Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz kann für den Geschäftsjahresabschluss per 30. September 2013 mit einer Performance von 6,1% ein starkes Ergebnis vermelden und die sehr guten Vorjahresergebnisse eindrucksvoll bestätigen. Daraus resultiert eine durchschnittliche Performance über die letzten drei Jahre von 6,2%. Der Marktwert des Portfolios beträgt per Ende Geschäftsjahr rund 373 Mio. CHF.

Dieses erfreuliche Resultat basiert auf verschiedenen Faktoren. Zum einen konnten im Verlaufe des Geschäftsjahres erfolgreiche Akquisitionen getätigt werden. Mit der zum Ende des Geschäftsjahres realisierten Transaktion eines Portfolios von sieben Geschäftsliegenschaften in der Deutschschweiz im Umfang von rund 55 Mio. CHF konnte der Verkehrswert des Gesamtportfolios gegenüber dem Vorjahr um über 116 Mio. auf 373 Mio. CHF erhöht werden. In einem anspruchsvollen

und hart umkämpften Transaktionsmarkt konnten die Objekte zu attraktiven Konditionen erworben werden und tragen damit zum Geschäftserfolg bei. Trotz des starken Wachstums zeichnet sich das Portfolio durch eine überdurchschnittliche Marktpositionierung (Liegenschafts- und Lagequalitäten überdurchschnittlich gut) aus. Damit wird die kommunizierte Strategie eindrucksvoll bestätigt, bei der Akquisition von Objekten selektiv vorzugehen, um den Aufbau eines qualitativ hochwertigen Portfolios zu gewährleisten, das nachhaltig eine marktgerechte Performance generiert.

Analog zu den Vorjahren haben auch im abgelaufenen Geschäftsjahr die hohe Kostendisziplin und das aktive Vermietungsmanagement zum Erfolg beigetragen. Letzteres wird insbesondere durch eine sehr tiefe Leerstandsnummer von 2,2% bestätigt.

Anlagegruppe UBS AST Immo parts Schweiz:

Der Markt der kotierten Schweizer Immobilienfonds war während der Berichtsperiode mit der Einführung des antizyklischen Kapitalpuffers sowie der Revision des Kollektivanlagengesetzes einigen regulatorischen Änderungen unterworfen. Der Index endete aus diesen Gründen, aber auch wegen des Anstiegs der mittel- und langfristigen Zinsen, etwas tiefer als im Vorjahr. Die Nachfrage nach der Anlageklasse blieb trotzdem gut, sodass Kapitalerhöhungen und Neukotierungen erfolgreich platziert werden konnten. Der Index repräsentiert mittlerweile eine Marktkapitalisierung von rund 28 Mrd. CHF und enthält 25 Immobilienfonds. Das Agio beträgt per Ende der Berichtsperiode 14,8%, was in etwa dem langjährigen Durchschnitt entspricht.

Die Immobilienfonds weisen im nach wie vor herrschenden Tiefzinsumfeld eine ansehnliche Ausschüttungsrendite von rund 3,0% aus.

Die Anlagegruppe konnte sich der rückläufigen Entwicklung der Benchmark nicht entziehen und musste ebenfalls eine leicht negative absolute Performance ausweisen. Die Benchmark konnte dabei brutto um 0,4% geschlagen werden.

Teil II

Bericht der Revisionsstelle	– 14
Vermögens- und Erfolgsrechnungen	– 16



Bericht der Revisionsstelle
an die Anlegerversammlung der
Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens und Anhang auf den Seiten 16 bis 69 für das am 30. September 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrats

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstößen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstößen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 9 ASV) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Wir haben die weiteren in Art. 10 ASV und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden.

Wir haben geprüft, ob:

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften einschliesslich der Anlagerichtlinien eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Roland Sauter
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. Januar 2014

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	UBS AST Geldmarkt CHF		UBS AST Obligationen CHF Inland		UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)						
Anteile an institutionellen Fonds ¹	24 116	10 313	727 712	583 584	500 090	363 028
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	302	435	108	103	79	110
Übrige Aktiven	16	9	1 819	1 498	1 089	1 014
Gesamtvermögen	24 434	10 757	729 639	585 185	501 258	364 152
Übrige Passiven	-5	-3	-309	-270	-141	-103
Nettovermögen	24 429	10 754	729 330	584 915	501 117	364 049
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)						
Ertrag aus institutionellen Fonds	176	98	20 771	17 118	12 439	11 585
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	176	98	20 771	17 118	12 439	11 585
abzüglich						
Pauschalpreis						
- Tranche I-A0	-13	-8	-589	-477	-330	-262
- Tranche I-A1	-	-	-53	-68	-86	-46
- Tranche I-A2	-	-	-370	-350	-234	-159
- Tranche I-A3	-	-	-192	-196	-	-
- Tranche I-B	-	-	-60	-54	-2	-3
- Tranche I-X	-	-	0	0	0	0
- Tranche I-S1	-6	-7	-	-	-	-
Total Aufwendungen	-19	-15	-1 264	-1 145	-652	-470
Nettoertrag	157	83	19 507	15 973	11 787	11 115
Nettokurserfolge	-170	-122	7 274	-24 902	6 226	-20 393
Gesamterfolg	-13	-39	26 781	-8 929	18 013	-9 278
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)						
Nettoertrag	157	83	19 507	15 973	11 787	11 115
Übertrag auf Kapitalkonto	157	83	19 507	15 973	11 787	11 115
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)						
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	24 840	24 429	823 855	729 330	501 320	501 117
Zeichnungen	9 078	7 598	97 381	131 945	120 177	66 374
Rücknahmen	-9 476	-21 234	-218 687	-267 431	-138 393	-194 164
Gesamterfolg	-13	-39	26 781	-8 929	18 013	-9 278
Vermögen Ende Geschäftsjahr	24 429	10 754	729 330	584 915	501 117	364 049

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Geldmarkt CHF		UBS AST Obligationen CHF Inland		UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 035.38	1 033.19	1 299.64	1 280.02	1 354.42	1 326.30
Nettoertrag	7.57	3.75	32.73	34.02	38.81	33.10
Übertrag auf Kapitalkonto	7.57	3.75	32.73	34.02	38.81	33.10
Anzahl Ansprüche	13 710.822	10 408.135	125 508.955	100 229.745	77 350.984	64 058.640
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	–	1 300.18	1 280.84	1 355.19	1 327.42
Nettoertrag	–	–	30.39	31.83	40.28	56.89
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	30.39	31.83	40.28	56.89
Anzahl Ansprüche	–	–	14 837.941	12 644.941	22 979.656	9 082.772
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 300.98	1 282.04	1 356.35	1 329.20
Nettoertrag	–	–	30.70	26.78	40.73	39.46
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	30.70	26.78	40.73	39.46
Anzahl Ansprüche	–	–	112 265.101	101 723.548	71 726.874	54 400.962
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 302.38	1 284.12	–	–
Nettoertrag	–	–	31.23	29.00	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	31.23	29.00	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	70 000.000	70 000.000	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	1 253.91	1 238.28	1 358.98	1 333.72
Nettoertrag	–	–	35.35	49.52	29.59	26.95
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	35.35	49.52	29.59	26.95
Anzahl Ansprüche	–	–	77 694.466	46 665.201	3 591.028	5 118.914
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	1 257.13	1 242.18	1 194.32	1 172.69
Nettoertrag	–	–	38.90	38.99	21.94	38.65
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	38.90	38.99	21.94	38.65
Anzahl Ansprüche	–	–	168 859.338	130 686.555	220 244.687	160 225.247
Tranche I-S1						
Inventarwert	100.03	–	–	–	–	–
Nettoertrag	0.52	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	0.52	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	102 293.110	–	–	–	–	–

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST Obligationen CHF Ausland		UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		UBS AST Obligationen CHF Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)						
Anteile an institutionellen Fonds ¹	252 697	241 760	50 562	20 875	803 918	839 244
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	120	105	18	33	374	109
Übrige Aktiven	590	544	2	109	1 632	1 694
Gesamtvermögen	253 407	242 409	50 582	21 017	805 924	841 047
Übrige Passiven	-85	-89	-1	-2	-29	-33
Nettovermögen	253 322	242 320	50 581	21 015	805 895	841 014
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)						
Ertrag aus institutionellen Fonds	6 732	6 217	5	1 244	18 648	19 348
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	6 732	6 217	5	1 244	18 648	19 348
abzüglich						
Pauschalpreis						
- Tranche I-A0	-229	-222	-2	-7	-	-
- Tranche I-A1	-88	-106	-	-	-	-3
- Tranche I-A2	-	-	-	-	-21	-17
- Tranche I-B	-38	-34	-	-	-88	-110
- Tranche I-X	0	0	0	0	0	0
Total Aufwendungen	-355	-362	-2	-7	-109	-130
Nettoertrag	6 377	5 855	3	1 237	18 539	19 218
Nettokurserfolge	6 847	-3 578	828	-1 286	14 014	-24 597
Gesamterfolg	13 224	2 277	831	-49	32 553	-5 379
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)						
Nettoertrag	6 377	5 855	3	1 237	18 539	19 218
Übertrag auf Kapitalkonto	6 377	5 855	3	1 237	18 539	19 218
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)						
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	267 639	253 322	730	50 581	678 529	805 895
Zeichnungen	37 041	41 881	49 738	14 338	176 720	159 663
Rücknahmen	-64 582	-55 160	-718	-43 855	-81 907	-119 165
Gesamterfolg	13 224	2 277	831	-49	32 553	-5 379
Vermögen Ende Geschäftsjahr	253 322	242 320	50 581	21 015	805 895	841 014

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Obligationen CHF Ausland		UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		UBS AST Obligationen CHF Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 329.92	1 339.71	1 069.57	1 075.81	–	–
Nettoertrag	30.15	28.03	1.12	22.56	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	30.15	28.03	1.12	22.56	–	–
Anzahl Ansprüche	52 121.951	52 239.027	2 428.559	2 398.179	–	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 330.43	1 340.51	–	–	–	1 028.24
Nettoertrag	28.16	34.00	–	–	–	-0.55
Übertrag auf Kapitalkonto	28.16	34.00	–	–	–	-0.55
Anzahl Ansprüche	21 558.514	23 453.514	–	–	–	5 753.051
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	1 036.73	–
Nettoertrag	–	–	–	–	24.06	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	24.06	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	14 478.282	–
Tranche I-B						
Inventarwert	1 247.61	1 260.11	–	–	109.23	108.51
Nettoertrag	34.36	29.77	–	–	2.65	2.39
Übertrag auf Kapitalkonto	34.36	29.77	–	–	2.65	2.39
Anzahl Ansprüche	46 471.582	45 198.973	–	–	1 721 000.804	2 251 905.711
Tranche I-X						
Inventarwert	1 250.57	1 263.85	1 018.75	1 027.47	108.68	108.01
Nettoertrag	33.42	33.84	0.00	65.94	2.46	2.49
Übertrag auf Kapitalkonto	33.42	33.84	0.00	65.94	2.46	2.49
Anzahl Ansprüche	77 838.962	66 415.599	47 099.829	17 942.316	5 547 354.533	5 469 271.155

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Obligationen Indexiert (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	17.09.2013
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹	145 921	105 300	127 995	146 119	269 282	261 794
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	106	101	54	19	116	87
Übrige Aktiven	341	231	417	307	269	322
Gesamtvermögen	146 368	105 632	128 466	146 445	269 667	262 203
Übrige Passiven	-139	-104	-34	-35	-44	-38
Nettovermögen	146 229	105 528	128 432	146 410	269 623	262 165
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹	3 894	2 631	4 759	3 506	3 062	3 671
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	3 894	2 631	4 759	3 506	3 062	3 671
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-455	-394	-3	-9	–	–
– Tranche I-A1	-96	-77	-40	-29	–	–
– Tranche I-A3	–	–	-101	-93	–	–
– Tranche I-B	-5	-3	–	–	–	–
– Tranche I-X	0	0	0	0	–	–
– Tranche I-S1	–	–	–	–	-170	-170
Total Aufwendungen	-556	-474	-144	-131	-170	-170
Nettoertrag	3 338	2 157	4 615	3 375	2 892	3 501
Nettokurserfolge	8 866	-13 985	789	-3 256	9 215	-7 006
Gesamterfolg	12 204	-11 828	5 404	119	12 107	-3 505
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	3 338	2 157	4 615	3 375	2 892	3 501
Übertrag auf Kapitalkonto	3 338	2 157	4 615	3 375	2 892	3 501
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	155 264	146 229	71 816	128 432	254 366	269 623
Zeichnungen	17 673	9 510	72 614	21 725	38 500	36 129
Rücknahmen	-38 912	-38 383	-21 402	-3 866	-35 350	-40 082
Gesamterfolg	12 204	-11 828	5 404	119	12 107	-3 505
Vermögen Ende Geschäftsjahr	146 229	105 528	128 432	146 410	269 623	262 165

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Obligationen Indexiert (hedged in CHF)	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	17.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	821.00	745.71	1 060.93	1 060.09	–	–
Nettoertrag	16.89	14.94	-1.80	18.91	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	16.89	14.94	-1.80	18.91	–	–
Anzahl Ansprüche	101 626.268	83 582.033	1 425.613	2 836.347	–	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	821.86	746.93	1 055.81	1 054.97	–	–
Nettoertrag	16.75	12.66	65.59	18.67	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	16.75	12.66	65.59	18.67	–	–
Anzahl Ansprüche	24 627.225	17 856.225	6 512.000	8 371.631	–	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 061.29	1 062.63	–	–
Nettoertrag	–	–	37.13	26.83	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	37.13	26.83	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	50 000.000	50 000.000	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	107.97	98.59	–	–	–	–
Nettoertrag	3.77	2.74	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	3.77	2.74	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	62 469.938	29 803.158	–	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	108.83	99.39	1 044.46	1 047.58	–	–
Nettoertrag	2.96	2.22	36.40	23.46	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	2.96	2.22	36.40	23.46	–	–
Anzahl Ansprüche	329 046.694	270 898.945	64 128.802	77 741.236	–	–
Tranche I-S1						
Inventarwert	–	–	–	–	109.03	107.65
Nettoertrag	–	–	–	–	1.17	1.44
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	1.17	1.44
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	2 472 940.051	2 435 284.686

¹ Bei den Kollektivanlagen handelt es sich ausschliesslich oder überwiegend um institutionelle Fonds der UBS Fondsgesellschaften und um Anlagegruppen der UBS Anlagestiftungen. Diese Kollektivanlagen können thesaurierend sein und schütten entsprechend keine Erträge aus. Über die genauen Bezeichnungen der Kollektivanlagen gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST Obligationen EUR		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Obligationen	40 783	34 988	13 716	12 962	–	–
Anteile an institutionellen Fonds ¹	–	–	–	–	14 078	11 965
Derivative Finanzinstrumente	–	–	9	-2	–	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	109	192	845	381	115	105
Übrige Aktiven	619	529	200	156	43	37
Gesamtvermögen	41 511	35 709	14 770	13 497	14 236	12 107
Übrige Passiven	-43	-40	-20	-18	-19	-19
Nettovermögen	41 468	35 669	14 750	13 479	14 217	12 088
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Obligationenzinsen	1 568	1 252	599	434	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	–	–	–	–	492	418
Securities Lending	28	13	10	5	–	–
Bankzinsen	2	0	1	0	0	0
Total Erträge	1 598	1 265	610	439	492	418
abzüglich						
Pauschalpreis	-187	-166	-89	-73	-78	-78
Total Aufwendungen	-187	-166	-89	-73	-78	-78
Nettoertrag	1 411	1 099	521	366	414	341
Nettokurserfolge	953	726	739	1	330	-439
Gesamterfolg	2 364	1 825	1 260	367	744	-98
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	1 411	1 099	521	366	414	341
Übertrag auf Kapitalkonto	1 411	1 099	521	366	414	341
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	50 672	41 468	17 224	14 750	16 709	14 217
Zeichnungen	512	31	1 256	–	897	1 047
Rücknahmen	-12 080	-7 655	-4 990	-1 638	-4 133	-3 078
Gesamterfolg	2 364	1 825	1 260	367	744	-98
Vermögen Ende Geschäftsjahr	41 468	35 669	14 750	13 479	14 217	12 088
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Inventarwert	1 018.01	1 064.82	884.55	908.35	1 183.64	1 176.29
Nettoertrag	34.63	32.82	31.24	24.66	34.45	33.14
Übertrag auf Kapitalkonto	34.63	32.82	31.24	24.66	34.45	33.14
Anzahl Ansprüche	40 733.745	33 497.548	16 675.240	14 838.867	12 011.196	10 276.593

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST Aktien Euroland		UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert		UBS AST Aktien Pazifik	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Aktien	33 454	37 050	–	–	48 505	38 675
Anteile an institutionellen Fonds ¹	1 064	–	38 330	33 790	–	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	468	828	4	4	501	1 101
Übrige Aktiven	37	30	122	107	103	85
Gesamtvermögen	35 023	37 908	38 456	33 901	49 109	39 861
Übrige Passiven	-83	-96	-120	-138	-137	-107
Nettovermögen	34 940	37 812	38 336	33 763	48 972	39 754
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Dividenden	934	923	–	–	1 764	1 133
Stockdividenden	28	32	–	–	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	2	20	1 389	1 214	–	–
Securities Lending	63	58	–	–	35	16
Bankzinsen	1	0	0	-2	6	3
Total Erträge	1 028	1 033	1 389	1 212	1 805	1 152
abzüglich						
Pauschalpreis	-363	-384	-265	-244	-574	-454
Total Aufwendungen	-363	-384	-265	-244	-574	-454
Nettoertrag	665	649	1 124	969	1 231	698
Nettokurserfolge	6 226	4 965	5 930	4 855	12 508	-340
Gesamterfolg	6 891	5 614	7 054	5 824	13 739	358
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	665	649	1 124	969	1 231	698
Übertrag auf Kapitalkonto	665	649	1 124	969	1 231	698
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	41 376	34 940	34 074	38 336	48 902	48 972
Zeichnungen	19 537	12 260	1 496	299	214	–
Rücknahmen	-32 864	-15 002	-4 288	-10 696	-13 883	-9 576
Gesamterfolg	6 891	5 614	7 054	5 824	13 739	358
Vermögen Ende Geschäftsjahr	34 940	37 812	38 336	33 763	48 972	39 754
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Inventarwert	958.41	1 125.30	1 927.80	2 275.33	849.36	852.05
Nettoertrag	18.24	19.31	56.50	65.28	21.35	14.97
Übertrag auf Kapitalkonto	18.24	19.31	56.50	65.28	21.35	14.97
Anzahl Ansprüche	36 455.739	33 601.517	19 885.660	14 838.601	57 657.339	46 657.339

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

**UBS AST Aktien Schweiz UBS AST Aktien Small & Mid
Caps Schweiz**

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile an institutionellen Fonds ¹	200 593	186 466	30 280	37 262
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	70	70	40	40
Übrige Aktiven	351	347	41	34
Gesamtvermögen	201 014	186 883	30 361	37 336
Übrige Passiven	-144	-134	-57	-67
Nettovermögen	200 870	186 749	30 304	37 269
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)				
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus institutionellen Fonds	4 002	3 958	457	384
Bankzinsen	0	0	0	0
Total Erträge	4 002	3 958	457	384
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-510	-482	-199	-207
– Tranche I-A1	-8	-23	-31	-51
– Tranche I-B	-42	-48	–	–
– Tranche I-X	0	0	0	0
Total Aufwendungen	-560	-553	-230	-258
Nettoertrag	3 442	3 405	227	126
Nettokurserfolge	30 941	44 165	3 903	7 966
Gesamterfolg	34 383	47 570	4 130	8 092
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)				
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	3 442	3 405	227	126
Übertrag auf Kapitalkonto	3 442	3 405	227	126
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)				
	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	199 984	200 870	27 003	30 304
Zeichnungen	20 086	19 392	16 684	6 529
Rücknahmen	-53 583	-81 083	-17 513	-7 656
Gesamterfolg	34 383	47 570	4 130	8 092
Vermögen Ende Geschäftsjahr	200 870	186 749	30 304	37 269

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Schweiz		UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0				
Inventarwert	5 028.84	6 384.09	3 998.40	5 103.21
Nettoertrag	71.34	90.75	26.01	17.07
Übertrag auf Kapitalkonto	71.34	90.75	26.01	17.07
Anzahl Ansprüche	16 440.973	10 871.369	5 891.595	5 226.359
Tranche I-A1				
Inventarwert	–	1 146.10	1 061.87	1 356.67
Nettoertrag	–	15.99	10.20	5.18
Übertrag auf Kapitalkonto	–	15.99	10.20	5.18
Anzahl Ansprüche	–	5 418.129	5 860.604	5 860.604
Tranche I-B				
Inventarwert	1 359.82	1 736.47	–	–
Nettoertrag	25.25	28.06	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	25.25	28.06	–	–
Anzahl Ansprüche	55 340.325	52 200.477	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	1 365.89	1 745.25	4 026.56	5 180.91
Nettoertrag	27.98	73.86	106.18	13.35
Übertrag auf Kapitalkonto	27.98	73.86	106.18	13.35
Anzahl Ansprüche	31 435.691	11 740.775	130.000	510.980

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

	UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Obligationen	–	–	–	8 676
Anteile an institutionellen Fonds ¹	17 506	32 750	–	–
Derivative Finanzinstrumente	15	-13	–	801
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	586	1 542	–	295
Übrige Aktiven	0	55	–	270
Gesamtvermögen	18 107	34 334	–	10 042
Übrige Passiven	-4	-17	–	0
Nettovermögen	18 103	34 317	–	10 042
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Obligationenzinsen	–	–	–	119
Ertrag aus institutionellen Fonds	–	622	–	–
Bankzinsen	0	-2	–	0
Total Erträge	0	620	–	119
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-AO	-4	-52	–	–
– Tranche I-B	–	-2	–	–
– Tranche I-X	0	0	–	0
Total Aufwendungen	-4	-54	–	–
Nettoertrag	-4	566	–	119
Nettokurserfolge	951	4 756	–	-153
Gesamterfolg	947	5 322	–	-34
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	-4	566	–	119
Übertrag auf Kapitalkonto	-4	566	–	119
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	0	18 103	–	–
Zeichnungen	17 219	15 565	–	10 076
Rücknahmen	-63	-4 673	–	–
Gesamterfolg	947	5 322	–	-34
Vermögen Ende Geschäftsjahr	18 103	34 317	–	10 042

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 044.33	1 273.22	–	–
Nettoertrag	-0.60	16.88	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	-0.60	16.88	–	–
Anzahl Ansprüche	6 022.000	11 703.015	–	–
Tranche I-B				
Inventarwert	–	1 141.99	–	–
Nettoertrag	–	11.64	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	11.64	–	–
Anzahl Ansprüche	–	7 215.062	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	1 085.49	1 329.12	–	996.67
Nettoertrag	0.01	33.83	–	11.86
Übertrag auf Kapitalkonto	0.01	33.83	–	11.86
Anzahl Ansprüche	10 883.707	8 409.585	–	10 075.818

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

	UBS AST Aktien Global (ex CH)		UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Aktien	0	0	–	–	–	–
Obligationen	–	–	–	–	5 043	24 713
Anteile an institutionellen Fonds ¹	4 646	4 906	29 373	46 050	4 142	–
Derivative Finanzinstrumente	–	–	-385	341	656	2 113
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	15	15	1 056	1 377	531	844
Übrige Aktiven	9	9	0	14	128	778
Gesamtvermögen	4 670	4 930	30 044	47 782	10 500	28 448
Übrige Passiven	-10	-11	-5	-33	-4	-14
Nettovermögen	4 660	4 919	30 039	47 749	10 496	28 434
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Obligationenzinsen	–	–	–	–	15	548
Ertrag aus institutionellen Fonds	93	101	–	157	–	20
Bankzinsen	0	0	0	1	0	0
Total Erträge	93	101	0	158	15	568
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-AO	-46	-40	-5	-67	0	-3
– Tranche I-A2	–	–	0	-37	-4	-47
– Tranche I-B	–	–	–	-2	–	–
– Tranche I-X	–	–	0	0	–	0
Total Aufwendungen	-46	-40	-5	-106	-4	-50
Nettoertrag	47	61	-5	52	11	518
Nettokurserfolge	1 657	843	1 194	6 174	135	511
Gesamterfolg	1 704	904	1 189	6 226	146	1 029
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	47	61	-5	52	11	518
Übertrag auf Kapitalkonto	47	61	-5	52	11	518
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	6 714	4 660	0	30 039	0	10 496
Zeichnungen	227	199	28 870	15 159	10 350	16 909
Rücknahmen	-3 985	-844	-20	-3 675	0	–
Gesamterfolg	1 704	904	1 189	6 226	146	1 029
Vermögen Ende Geschäftsjahr	4 660	4 919	30 039	47 749	10 496	28 434

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Global (ex CH)		UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 953.31	2 334.62	1 045.22	1 209.82	1 013.95	1 100.39
Nettoertrag	19.55	28.85	-1.00	-1.80	0.98	17.04
Übertrag auf Kapitalkonto	19.55	28.85	-1.00	-1.80	0.98	17.04
Anzahl Ansprüche	2 385.906	2 107.147	4 742.717	14 182.325	150.000	738.226
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 001.73	1 161.99	1 014.07	1 102.30
Nettoertrag	–	–	-0.02	1.14	1.11	28.05
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-0.02	1.14	1.11	28.05
Anzahl Ansprüche	–	–	10 490.558	10 490.558	10 200.000	11 310.958
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	–	1 118.14	–	–
Nettoertrag	–	–	–	-0.36	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	-0.36	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	4 459.986	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	1 083.70	1 261.14	–	1 005.93
Nettoertrag	–	–	0.00	6.34	–	12.51
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	0.00	6.34	–	12.51
Anzahl Ansprüche	–	–	13 447.654	10 636.654	–	15 063.846

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

	UBS AST Aktien Schweiz Indexiert		UBS AST Aktien Emerging Markets Global		UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile an institutionellen Fonds ¹	91 707	107 624	43 500	13 930	9 383	9 817
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	10	–	80	97	0	10
Übrige Aktiven	209	185	88	91	28	15
Gesamtvermögen	91 926	107 809	43 669	14 118	9 411	9 842
Übrige Passiven	-74	-257	-140	-54	-19	-14
Nettovermögen	91 852	107 552	43 529	14 064	9 392	9 828
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus institutionellen Fonds	2 385	2 108	1 017	1 037	311	168
Bankzinsen	0	-3	0	0	0	0
Total Erträge	2 385	2 105	1 017	1 037	311	168
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-240	-244	-392	-306	-63	-53
– Tranche I-A1	-54	-91	-10	–	–	–
– Tranche I-A2	-16	–	-173	-75	–	–
– Tranche I-X	0	0	–	–	–	–
Total Aufwendungen	-310	-335	-575	-381	-63	-53
Nettoertrag	2 075	1 770	442	656	248	115
Nettokurserfolge	16 217	22 242	9 230	-1 783	2 516	1 251
Gesamterfolg	18 292	24 012	9 672	-1 127	2 764	1 366
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	2 075	1 770	442	656	248	115
Übertrag auf Kapitalkonto	2 075	1 770	442	656	248	115
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	97 016	91 852	46 950	43 529	12 300	9 392
Zeichnungen	8 756	25 832	2 884	2 079	468	390
Rücknahmen	-32 212	-34 144	-15 977	-30 417	-6 140	-1 320
Gesamterfolg	18 292	24 012	9 672	-1 127	2 764	1 366
Vermögen Ende Geschäftsjahr	91 852	107 552	43 529	14 064	9 392	9 828

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Schweiz Indexiert		UBS AST Aktien Emerging Markets Global		UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	6 805.75	8 628.17	2 095.21	1 880.57	1 232.45	1 413.96
Nettoertrag	135.81	160.16	17.22	41.78	32.51	16.51
Übertrag auf Kapitalkonto	135.81	160.16	17.22	41.78	32.51	16.51
Anzahl Ansprüche	9 461.102	6 798.794	12 502.516	7 478.333	7 620.909	6 951.029
Tranche I-A1						
Inventarwert	6 820.94	8 657.23	–	–	–	–
Nettoertrag	127.80	109.91	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	127.80	109.91	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	3 240.000	5 046.303	–	–	–	–
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	2 113.80	–	–	–
Nettoertrag	–	–	28.96	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	28.96	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	8 200.000	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	6 849.34	8 716.30	–	–	–	–
Nettoertrag	155.88	211.90	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	155.88	211.90	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	782.819	597.014	–	–	–	–

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	UBS AST BVG-12		UBS AST BVG-25		UBS AST BVG-40	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	12 889	15 707	130 744	95 586	46 782	43 506
– Obligationen in Fremdwährung	833	1 015	14 573	10 963	8 986	7 930
– Aktien Schweiz	1 127	1 538	30 098	23 559	25 088	24 646
– Aktien Ausland	849	1 093	24 405	18 415	19 174	18 213
– Alternative Anlagen	880	1 034	13 419	9 387	7 828	7 174
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	16 578	20 387	213 239	157 910	107 858	101 469
Derivative Finanzinstrumente	–	-9	–	-117	–	-120
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	15	52	3 254	571	3 453	211
Übrige Aktiven	29	35	325	302	214	251
Gesamtvermögen	16 622	20 465	216 818	158 666	111 525	101 811
Übrige Passiven	-28	-31	-246	-196	-176	-167
Nettovermögen	16 594	20 434	216 572	158 470	111 349	101 644
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	35	69	635	674	370	547
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	29	17	703	402	573	383
– Aktien Ausland	19	14	467	343	382	299
Total Erträge aus Kollektivanlagen	83	100	1 805	1 419	1 325	1 229
Bankzinsen	0	0	1	0	0	0
Total Erträge	83	100	1 806	1 419	1 325	1 229
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-123	-104	-660	-398	-445	-322
– Tranche I-A1	–	-15	-175	-154	-201	-232
– Tranche I-A2	–	–	–	–	-106	-127
– Tranche I-A3	–	–	-315	-316	–	–
– Tranche I-B	–	–	–	–	-2	0
Total Aufwendungen	-123	-119	-1 150	-868	-754	-681
Nettoertrag	-40	-19	656	550	571	548
Nettokurserfolge	1 130	16	18 538	4 689	12 205	5 131
Gesamterfolg	1 090	-3	19 194	5 239	12 776	5 679
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	-40	-19	656	550	571	548
Übertrag auf Kapitalkonto	-40	-19	656	550	571	548
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	20 036	16 594	242 912	216 572	117 948	111 349
Zeichnungen	1 087	13 001	143 099	7 535	31 042	14 782
Rücknahmen	-5 619	-9 158	-188 633	-70 876	-50 417	-30 166
Gesamterfolg	1 090	-3	19 194	5 239	12 776	5 679
Vermögen Ende Geschäftsjahr	16 594	20 434	216 572	158 470	111 349	101 644

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12		UBS AST BVG-25		UBS AST BVG-40	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 487.72	1 489.65	1 636.34	1 676.56	1 436.36	1 512.77
Nettoertrag	-3.58	-2.79	-4.21	1.98	3.24	5.03
Übertrag auf Kapitalkonto	-3.58	-2.79	-4.21	1.98	3.24	5.03
Anzahl Ansprüche	11 154.207	9 265 647	36 732.020	32 248 881	32 418.971	26 860.813
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	1 490.78	1 641.53	1 684.60	1 442.44	1 522.46
Nettoertrag	–	1.54	4.89	4.63	9.39	7.83
Übertrag auf Kapitalkonto	–	1.54	4.89	4.63	9.39	7.83
Anzahl Ansprüche	–	4 448.000	17 009.860	17 009 860	22 068.333	28 455.333
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	1 439.90	1 521.42
Nettoertrag	–	–	–	–	10.84	16.32
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	10.84	16.32
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	20 594.000	11 626.000
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 641.05	1 687.75	–	–
Nettoertrag	–	–	9.28	9.08	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	9.28	9.08	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	78 330.000	44 881.000	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	–	–	1 454.22	–
Nettoertrag	–	–	–	–	15.55	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	15.55	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	2 267.966	–

¹ Bei den Kollektivanlagen handelt es sich ausschliesslich oder überwiegend um institutionelle Fonds der UBS Fondsgesellschaften und um Anlagegruppen der UBS Anlagestiftungen. Diese Kollektivanlagen können thesaurierend sein und schütten entsprechend keine Erträge aus. Über die genauen Bezeichnungen der Kollektivanlagen gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

	UBS AST BVG-12 Classic		UBS AST BVG-25 Classic		UBS AST BVG-40 Classic	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Obligationen in Fremdwährung	–	362	–	1 901	–	931
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	17 418	14 667	62 517	61 808	25 312	22 003
– Obligationen in Fremdwährung	1 154	258	6 943	2 489	4 386	1 665
– Geldmarkt	0	121	–	3 013	–	1 406
– Aktien Schweiz	1 501	1 367	13 794	14 456	11 448	11 479
– Aktien Ausland	1 044	708	9 811	9 450	8 302	7 450
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
Total Wertschriften	21 117	17 483	93 065	93 117	49 448	44 934
Derivative Finanzinstrumente	-11	-20	-75	-48	-35	-26
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	322	1 544	1 526	8 694	839	4 089
übrige Aktiven	9	11	26	36	20	21
Gesamtvermögen	21 437	19 018	94 542	101 799	50 272	49 018
übrige Passiven	-34	-31	-145	-146	-84	-79
Nettovermögen	21 403	18 987	94 397	101 653	50 188	48 939
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Obligationenzinsen	–	9	–	48	–	23
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	5	–	34	–	17	–
– Aktien Ausland	21	22	247	212	196	146
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Wertschriften	26	31	281	260	213	169
Bankzinsen	1	0	3	1	1	1
Total Erträge	27	31	284	261	214	170
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-AO	-135	-126	-385	-293	-259	-194
– Tranche I-A1	–	–	-153	-145	–	–
– Tranche I-A2	–	–	-106	-125	-111	-121
Total Aufwendungen	-135	-126	-644	-563	-370	-315
Nettoertrag	-108	-95	-360	-302	-156	-145
Nettokurserfolge	1 160	271	8 380	3 626	5 525	3 167
Gesamterfolg	1 052	176	8 020	3 324	5 369	3 022
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	-108	-95	-360	-302	-156	-145
übertrag auf Kapitalkonto	-108	-95	-360	-302	-156	-145
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	20 123	21 403	115 360	94 397	58 916	50 188
Zeichnungen	696	342	43 812	16 066	87	923
Rücknahmen	-468	-2 934	-72 795	-12 134	-14 184	-5 194
Gesamterfolg	1 052	176	8 020	3 324	5 369	3 022
Vermögen Ende Geschäftsjahr	21 403	18 987	94 397	101 653	50 188	48 939

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12 Classic		UBS AST BVG-25 Classic		UBS AST BVG-40 Classic	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 471.73	1 484.85	1 606.20	1 660.97	1 403.14	1 491.61
Nettoertrag	-7.43	-7.45	-9.01	-6.93	-7.00	-7.10
Übertrag auf Kapitalkonto	-7.43	-7.45	-9.01	-6.93	-7.00	-7.10
Anzahl Ansprüche	14 542.624	12 787.457	25 537.319	25 997.292	18 772.205	15 757.961
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	–	1 611.28	1 668.93	–	–
Nettoertrag	–	–	-5.86	-4.16	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-5.86	-4.16	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	15 666.277	17 555.027	–	–
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 614.69	1 674.26	1 412.05	1 505.95
Nettoertrag	–	–	-2.18	-2.82	-1.44	-1.96
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-2.18	-2.82	-1.44	-1.96
Anzahl Ansprüche	–	–	17 424.984	17 424.984	16 888.927	16 888.927

¹ Bei den Kollektivanlagen handelt es sich ausschliesslich oder überwiegend um institutionelle Fonds der UBS Fondsgesellschaften und um Anlagegruppen der UBS Anlagestiftungen. Diese Kollektivanlagen können thesaurierend sein und schütten entsprechend keine Erträge aus. Über die genauen Bezeichnungen der Kollektivanlagen gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	UBS AST BVG-12 Indexiert		UBS AST BVG-25 Indexiert		UBS AST BVG-40 Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	2 202	4 581	17 063	21 473	13 430	12 049
– Obligationen in Fremdwährung	133	272	1 764	2 185	2 073	1 835
– Aktien Schweiz	189	400	3 595	4 591	6 075	5 521
– Aktien Ausland	136	281	2 831	3 557	4 477	4 019
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	2 660	5 534	25 253	31 806	26 055	23 424
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	8	13	70	53	65	45
Übrige Aktiven	6	6	28	55	18	38
Gesamtvermögen	2 674	5 553	25 351	31 914	26 138	23 507
Übrige Passiven	-3	-6	-17	-24	-15	-17
Nettovermögen	2 671	5 547	25 334	31 890	26 123	23 490
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	55	58	211	441	107	238
– Obligationen in Fremdwährung	4	4	29	55	22	44
– Aktien Schweiz	4	4	38	75	42	87
– Aktien Ausland	3	2	35	54	36	59
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Kollektivanlagen	66	68	313	625	207	428
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	66	68	313	625	207	428
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-8	-16	-35	-33	-12	-30
– Tranche I-A1	–	–	-10	-26	-10	–
– Tranche I-A2	–	–	-14	-24	-16	-32
Total Aufwendungen	-8	-16	-59	-83	-38	-62
Nettoertrag	58	52	254	542	169	366
Nettokurserfolge	32	-65	1 068	202	1 223	901
Gesamterfolg	90	-13	1 322	744	1 392	1 267
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	58	52	254	542	169	366
Übertrag auf Kapitalkonto	58	52	254	542	169	366
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	25	2 671	9 570	25 334	2 627	26 123
Zeichnungen	2 556	2 894	22 863	6 319	32 577	9 996
Rücknahmen	–	-5	-8 421	-507	-10 473	-13 896
Gesamterfolg	90	-13	1 322	744	1 392	1 267
Vermögen Ende Geschäftsjahr	2 671	5 547	25 334	31 890	26 123	23 490

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12 Indexiert		UBS AST BVG-25 Indexiert		UBS AST BVG-40 Indexiert	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 076.20	1 079.71	1 078.77	1 109.40	1 081.12	1 145.26
Nettoertrag	23.42	10.20	53.42	11.95	17.01	13.57
Übertrag auf Kapitalkonto	23.42	10.20	53.42	11.95	17.01	13.57
Anzahl Ansprüche	2 482.000	5 137 894	5 209.193	9 964.498	3 427.517	9 707.537
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	–	1 079.55	1 112.01	–	–
Nettoertrag	–	–	-1.24	22.37	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-1.24	22.37	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	8 295.843	8 765.091	–	–
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 038.82	1 070.62	1 042.68	1 106.93
Nettoertrag	–	–	-1.37	21.87	-0.76	20.95
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-1.37	21.87	-0.76	20.95
Anzahl Ansprüche	–	–	10 357.000	10 357.000	21 500.024	11 177.047

¹ Bei den Kollektivanlagen handelt es sich ausschliesslich oder überwiegend um institutionelle Fonds der UBS Fondsgesellschaften und um Anlagegruppen der UBS Anlagestiftungen. Diese Kollektivanlagen können thesaurierend sein und schütten entsprechend keine Erträge aus. Über die genauen Bezeichnungen der Kollektivanlagen gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

	UBS AST BVG – Target Risk 5%		UBS AST BVG – Target Risk 7%	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Obligationen	–	595	–	996
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹				
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	16 069	16 846	6 913	19 058
– Obligationen in Fremdwährung	743	3 529	5 720	5 737
– Geldmarkt	1 332	4 086	949	2 861
– Aktien Schweiz	2 793	3 694	4 172	8 646
– Aktien Ausland	3 016	3 860	5 807	12 172
– Alternative Anlagen	–	–	–	–
Total Wertschriften	23 953	32 610	23 561	49 470
Derivative Finanzinstrumente	18	105	108	300
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	1 941	2 048	1 674	8 038
Übrige Aktiven	–	51	–	76
Gesamtvermögen	25 912	34 814	25 343	57 884
Übrige Passiven	-24	-36	-22	-54
Nettovermögen	25 888	34 778	25 321	57 830
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Obligationenzinsen	–	13	–	21
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹				
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	383	–	429
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–
– Geldmarkt	–	7	–	6
– Aktien Schweiz	–	66	–	156
– Aktien Ausland	6	72	35	267
– Alternative Anlagen	–	–	–	–
Total Erträge aus Wertschriften	6	541	35	879
Bankzinsen	0	0	0	1
Total Erträge	6	541	35	880
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-6	-55	-4	-79
– Tranche I-A1	-11	-33	–	-17
– Tranche I-A2	-9	-40	-36	-22
– Tranche I-A3	–	–	–	-69
Total Aufwendungen	-26	-128	-40	-187
Nettoertrag	-20	413	-5	693
Nettokurserfolge	684	949	424	2 719
Gesamterfolg	664	1 362	419	3 412
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	-20	413	-5	693
Übertrag auf Kapitalkonto	-20	413	-5	693
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	0	25 888	0	25 321
Zeichnungen	25 224	8 579	25 053	64 981
Rücknahmen	0	-1 051	-151	-35 884
Gesamterfolg	664	1 362	419	3 412
Vermögen Ende Geschäftsjahr	25 888	34 778	25 321	57 830

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG – Target Risk 5%		UBS AST BVG – Target Risk 7%	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 035.02	1 083.78	1 046.11	1 129.97
Nettoertrag	-0.91	8.45	-0.04	7.64
Übertrag auf Kapitalkonto	-0.91	8.45	-0.04	7.64
Anzahl Ansprüche	6 353.518	13 860.770	4 763.611	18 142.705
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 036.29	1 086.25	–	1 039.32
Nettoertrag	-1.13	16.21	–	15.00
Übertrag auf Kapitalkonto	-1.13	16.21	–	15.00
Anzahl Ansprüche	7 146.419	6 685.194	–	5 166.388
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 029.10	1 079.90	1 019.63	–
Nettoertrag	-0.54	16.23	-0.22	–
Übertrag auf Kapitalkonto	-0.54	16.23	-0.22	–
Anzahl Ansprüche	11 569.918	11 569.918	19 946.145	–
Tranche I-A3				
Inventarwert	–	–	–	1 104.02
Nettoertrag	–	–	–	17.10
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	17.10
Anzahl Ansprüche	–	–	–	28 948.409

¹ Bei den Kollektivanlagen handelt es sich ausschliesslich oder überwiegend um institutionelle Fonds der UBS Fondsgesellschaften und um Anlagegruppen der UBS Anlagestiftungen. Diese Kollektivanlagen können thesaurierend sein und schütten entsprechend keine Erträge aus. Über die genauen Bezeichnungen der Kollektivanlagen gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

UBS AST Immo parts Schweiz UBS AST Immobilien Ausland
Indexiert [ehemals: UBS AST
Immobilien Ausland]

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile an institutionellen Fonds ¹	125 766	105 906	17 320	18 791
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	40	39	15	–
Übrige Aktiven	258	225	42	47
Gesamtvermögen	126 064	106 170	17 377	18 838
Übrige Passiven	-104	-55	-17	-53
Nettovermögen	125 960	106 115	17 360	18 785
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus institutionellen Fonds	2 945	3 324	435	504
Bankzinsen	0	0	1	-1
Total Erträge	2 945	3 324	436	503
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-245	-154	-93	-67
– Tranche I-A1	-131	-70	-8	-9
– Tranche I-A2	-38	-26	–	–
– Tranche I-B	-21	-13	–	–
– Tranche I-X	0	0	–	–
Total Aufwendungen	-435	-263	-101	-76
Nettoertrag	2 510	3 061	335	427
Nettokurserfolge	4 048	-5 887	4 132	1 683
Gesamterfolg	6 558	-2 826	4 467	2 110
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	2 510	3 061	335	427
Übertrag auf Kapitalkonto	2 510	3 061	335	427
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	151 976	125 960	23 870	17 360
Zeichnungen	20 172	12 595	9 390	7 161
Rücknahmen	-52 746	-29 614	-20 367	-7 846
Gesamterfolg	6 558	-2 826	4 467	2 110
Vermögen Ende Geschäftsjahr	125 960	106 115	17 360	18 785

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Immo parts Schweiz		UBS AST Immobilien Ausland Indexiert [ehemals: UBS AST Immobilien Ausland]	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 688.09	1 644.98	1 727.19	1 938.59
Nettoertrag	34.40	43.40	49.30	32.04
Übertrag auf Kapitalkonto	34.40	43.40	49.30	32.04
Anzahl Ansprüche	29 740.514	28 799.549	6 961.900	9 689.932
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 688.09	1 644.93	1 061.86	–
Nettoertrag	30.55	54.01	-1.67	–
Übertrag auf Kapitalkonto	30.55	54.01	-1.67	–
Anzahl Ansprüche	18 313.865	11 648.842	5 024.834	–
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 690.93	1 648.72	–	–
Nettoertrag	28.69	42.36	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	28.69	42.36	–	–
Anzahl Ansprüche	6 227.000	6 227.000	–	–
Tranche I-B				
Inventarwert	1 717.93	1 678.40	–	–
Nettoertrag	37.74	53.04	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	37.74	53.04	–	–
Anzahl Ansprüche	19 444.811	16 889.703	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	1 722.15	1 683.33	–	–
Nettoertrag	29.09	39.62	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	29.09	39.62	–	–
Anzahl Ansprüche	526.097	572.947	–	–

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST Immobilien Schweiz		UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Flüssige Mittel	19 146	4 806	3 135	3 941
Kurzfristige Forderungen	8 481	11 685	1 719	4 676
Aktive Rechnungsabgrenzung	305	326	159	220
Beteiligungen	157	157	0	0
Angefangene Bauten (inkl. Land)	11 125	0	0	3 080
Fertige Bauten	1 340 487	1 506 458	256 275	369 653
Gesamtvermögen	1 379 701	1 523 431	261 289	381 570
abzüglich:				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-538	-591	-1 205	-152
Passive Rechnungsabgrenzung	-2 982	-5 902	-1 419	-2 109
Latente Steuern	-16 148	-22 374	-583	-615
Hypothekarschulden (inkl. andere verzinsliche Darlehen)	0	-41 000	-44 000	-75 000
Rückstellungen	-508	-358	0	0
Verbindlichkeiten Total	-20 177	-70 225	-47 207	-77 876
Nettovermögen	1 359 524	1 453 206	214 082	303 694
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF) ¹	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Mietertrag Netto	74 628	80 327	10 534	17 622
Aktivzinsen	6	5	2	3
Übrige Erträge	297	387	42	63
Total Ertrag	74 930	80 719	10 578	17 688
abzüglich				
Total Unterhalt Immobilien	-11 178	-15 896	-1 027	-1 191
Total Betriebsaufwand	-5 858	-6 985	-594	-1 014
Total Finanzierungsaufwand	-250	-555	-395	-573
Pauschalgebühr	-5 667	-6 230	-768	-1 313
Total Aufwand	-22 953	-29 667	-2 785	-4 091
Nettoertrag	51 978	51 051	7 793	13 598
Nicht realisierte/realisierte Kapitalgewinne/-verluste	20 667	23 152	1 971	1 497
Gesamterfolg	72 644	74 203	9 764	15 094
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag des Rechnungsjahres	51 978	51 051	7 793	13 598
Übertrag auf Kapitalkonto	51 978	51 051	7 793	13 598
Veränderung des Nettovermögens (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 248 017	1 359 524	143 639	214 082
Zeichnungen / Sacheinlagen	41 150	23 070	61 479	74 951
Rücknahmen	-2 288	-3 590	-800	-433
Gesamterfolg des Geschäftsjahres	72 644	74 203	9 764	15 094
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 359 524	1 453 206	214 082	303 694
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Inventarwert	1 271.78	1 340.42	1 197.78	1 271.21
Übertrag auf Kapitalkonto	48.62	47.09	43.60	56.92
Anzahl Ansprüche	1 068 992.108	1 084 142.481	178 731.700	238 901.700

¹ Details der Erfolgsrechnung im Anhang

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

UBS AST PM Short Term CHF

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013
Anteile an institutionellen Fonds ¹	77 237	54 725
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	104	316
Übrige Aktiven	52	33
Gesamtvermögen	77 393	55 074
Übrige Passiven	–	–
Nettovermögen	77 393	55 074
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)		
	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus institutionellen Fonds	592	375
Bankzinsen	0	0
Total Erträge	592	375
abzüglich		
Pauschalpreis		
Tranche X	0	0
Total Aufwendungen	0	0
Nettoertrag	592	375
Nettokurserfolge	-612	-469
Gesamterfolg	-20	-94
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)		
	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	592	375
Übertrag auf Kapitalkonto	592	375
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)		
	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	56 713	77 393
Zeichnungen	30 500	43 007
Rücknahmen	-9 800	-65 232
Gesamterfolg	-20	-94
Vermögen Ende Geschäftsjahr	77 393	55 074
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)		
	30.09.2012	30.09.2013
Tranche X		
Inventarwert	1 001.21	999.95
Nettoertrag	7.66	6.81
Übertrag auf Kapitalkonto	7.66	6.81
Anzahl Ansprüche	77 299.942	55 076.419

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Stammvermögen

Abschlussbilanz	30.09.2012	30.09.2013
(in CHF)		
Aktiven		
Bankguthaben	749 484.32	753 055.89
Ansprüche UBS AST	75 238.00	76 983.25
Übrige Aktiven	207.05	98.33
Total	824 929.37	830 137.47
Passiven		
Stiftungskapital:		
Stammkapital	100 000.00	100 000.00
Zuwendungen der Mitstifter und Vortrag Ertragsüberschuss	724 929.37	730 137.47
Total	824 929.37	830 137.47
Erfolgsrechnung		
(in CHF)		
Aufwand		
realisierte Kursverluste auf Ansprüche UBS Anlagestiftung	0.00	0.00
Ertragsüberschuss	8 167.66	5 208.10
Total	8 167.66	5 208.10
Ertrag		
Bankzinsen	679.47	280.86
unrealisierte Kursgewinne/Kursverluste auf Ansprüche UBS Anlagestiftung	5 057.65	1 745.25
übrige Erträge	2 430.54	3 181.99
Total	8 167.66	5 208.10
Verwendung des Nettoertrages		
(in CHF)		
Übertrag auf Stiftungskapital	8 167.66	5 208.10
Total	8 167.66	5 208.10

Teil III

Anhang: Allgemeines	– 47
Anhang: Betriebsaufwandquote	– 54
Anhang: Derivative Instrumente	– 58



Anhang: Allgemeines

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

Die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge («Anlagestiftung») ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (ZGB) in Verbindung mit Art. 53g ff. des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Sie bezweckt die gemeinschaftliche Anlage und Verwaltung der ihr von den Vorsorgeeinrichtungen anvertrauten Gelder. Die Stiftung hat ihren Sitz in Zürich.

Die Organe der Anlagestiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle.

Anlegerversammlung: Die Anlegerversammlung hat insbesondere die folgenden Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten im Rahmen des Stiftungszwecks
- Genehmigung und Änderungen des Reglements
- Wahl der Mitglieder des Stiftungsrats unter Vorbehalt von Art. 10 Abs. 3.3. der Statuten
- Wahl der Revisionsstelle
- Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle
- Genehmigung der Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Stammvermögens und der Mehranleger-Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung
- Erteilung der Décharge an den Stiftungsrat und an die Geschäftsführung

Stiftungsrat: Der Stiftungsrat setzt sich aus den auf Seite 7 dieses Jahresberichts aufgeführten Personen zusammen. Er trägt die Gesamtverantwortung für die Anlagestiftung. Zu diesem Zweck verfügt er über alle Kompetenzen, welche nicht der Anlegerversammlung vorbehalten sind. Der Stiftungsrat kann Aufgaben delegieren und ernennt die Geschäftsführung.

Revisionsstelle: Die Revisionsstelle ist in organisatorischer, personeller und wirtschaftlicher Hinsicht von UBS AG, den Mitgliedern des Stiftungsrats und der Geschäftsführung der Anlagestiftung unabhängig. Die Revisionsstelle prüft die Jahresrechnung, die Geschäftsführung und die Vermögensanlage auf Übereinstimmung mit Statuten, Reglement, Anlagerichtlinien und Gesetzgebung.

UBS AG: Die Zusammenarbeit zwischen der Anlagestiftung und UBS AG ist in einem Vertrag über die Geschäftsbesorgung und das Produktmanagement geregelt.

Loyalität und Integrität

Die notwendigen Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität und Integrität in der Vermögensverwaltung sind getroffen. Der Stiftungsrat sowie die für die Anlage, Verwaltung und Kontrolle des Vermögens zuständigen Personen haben die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften bestätigt oder sie unterstehen entsprechenden Regelungen der UBS AG oder von UBS Fund Management (Switzerland) AG.

Vermögensanlage

Vermögen der Anlagestiftung: Das Vermögen der Anlagestiftung gliedert sich per 30.9.2013 in das Stammvermögen und in 40 verschiedene, rechnerisch selbstständig geführte, voneinander unabhängige Anlagegruppen (Anlagevermögen). Davon werden 33 Anlagegruppen nach dem sogenannten Tranchenkonzept (siehe folgenden Absatz) geführt. Per Jahresabschluss weisen insgesamt 94 Tranchen effektiv einen Bestand auf. Die Vermögensanlage der Anlagegruppen richtet sich nach den von der Anlegerversammlung verabschiedeten Reglementen und den vom Stiftungsrat genehmigten Anlagerichtlinien.

Tranchenkonzept: Bei den meisten Anlagegruppen ist im Oktober 2010 ein neues Gebührenkonzept mit volumenabhängigen Tranchen eingeführt worden. Massgebend für die Zuordnung zu einer Tranche ist das von einem Anleger investierte Vermögen pro Anlagegruppe. Je höher das Anlagevolumen, desto tiefer ist die Pauschalgebühr.

Errichtung von Anlagegruppen:

- UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90% (Valuta: 5.6.2013)

Liquidation von Anlagegruppen:

- UBS AST Obligationen Indexiert (hedged in CHF) (Valuta: 20.9.2013)

Erhaltene und geleistete Rückvergütungen

Es wurde an keine Anlagegruppe eine Rückvergütung ausgerichtet.

Die Anlagestiftung hat keine Rückerstattungen oder Vertriebs- und Betreuungsschädigungen ausgerichtet.

Revision von Statuten und Reglement

Mit Datum vom 25.10.2012 hat die Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) die Revision der Statuten der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge verfügt. Damit konnten die von der ausserordentlichen Anlegerversammlung vom 4.9.2012 beschlossenen Revisionen von Statuten und Reglement in Kraft treten.

Swiss GAAP FER 26

Die Darstellung der Jahresrechnung erfolgte in Einklang mit den Fachempfehlungen von Swiss GAAP FER 26.

Securities Lending

Durch die wiederholte Ausleihe von Wertschriften an UBS AG konnten während des ganzen Geschäftsjahres in diversen Anlagegruppen Zusatzerträge generiert werden.

Das Securities Lending hat unter Einhaltung der Vorschriften des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) und der Verordnung der FINMA zu erfolgen. Diese Vorschriften verlangen unter anderem, dass die ausgeliehenen Wertschriften mittels hinterlegter Titel sicherzustellen sind. Die Vorschriften sind eingehalten.

Die nachfolgende Tabelle gibt über die Marktwerte der total pro Anlagegruppe ausgeliehenen Titel per Ende Geschäftsjahr Auskunft. Depotstelle bei sämtlichen Positionen ist UBS AG.

Ausgeliehene Wertschriften (ohne Marchzinsen)

Anlagegruppe	Betrag
UBS AST Obligationen EUR	15 762 662 CHF
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa	7 093 155 CHF
UBS AST Aktien Euroland	18 167 766 CHF
UBS AST Aktien Pazifik	6 537 922 CHF
Total	47 561 504 CHF

Bewertung Wertschriften-Anlagegruppen

Die Bewertungen entsprechen den am 30.9.2013 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten. Fremdwährungsanlagen werden zu den Devisenkursen (Spot Rates WM-Reuters) von 17.00 Uhr GMT umgerechnet.

Devisenumrechnungskurse: Gegenwert für 1 CHF

ARS	6.3945	HUF	243.0072	PHP	48.1504
AUD	1.1827	IDR	12 806.1930	PLN	3.4520
BRL	2.4618	ILS	3.8994	RUB	35.8181
CAD	1.1367	JPY	108.5153	SEK	7.1032
CNY	6.7703	KRW	1 188.4711	SGD	1.3876
CZK	21.0251	MXN	14.5576	THB	34.5922
DKK	6.0931	MYR	3.6046	TRY	2.2370
EUR	0.8170	NOK	6.6511	TWD	32.6978
GBP	0.6829	NZD	1.3278	USD	1.1059
HKD	8.5763	PEN	3.0751	ZAR	11.1294

Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

Bewertung: Die Bewertung der Liegenschaften der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz erfolgte auf den Abschluss des Geschäftsjahrs 2012/2013 hin auf Basis der Discounted-Cashflow-Methode (DCF-Methode). Das Liegenschaftsportfolio hat sich gegenüber dem Vorjahr um 155 Mio. CHF bzw. 11,5% auf 1506 Mio. CHF erhöht. Die Diskontierungssätze werden individuell pro Liegenschaft festgelegt. Am 30.9.2013 betrug der durchschnittliche Diskontierungssatz aller Liegenschaften 4,28% (im Vorjahr: 4,45%). Die Diskontierungssätze bei den einzelnen Liegenschaften liegen in der Bandbreite von 3,60% bis 5,00% (Vorjahr: 3,80% bis 5,10%). Der Versicherungswert der Gebäude beläuft sich auf insgesamt 1 367 672 486 CHF (Vorjahr: 1 263 858 521 CHF).

Zeichnungen: Gestützt auf Art. 6 Abs. 8.1. des Reglements hat die Anlagestiftung entschieden, die Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz für ordentliche Zeichnungen zu schliessen. Diese Massnahme trat am 6.5.2003 in Kraft und

wurde bis zum Ende des Geschäftsjahrs 2012/2013 noch nicht wieder aufgehoben. Damit wird den schwierigen Anlagemöglichkeiten Rechnung getragen. Die Anlagegruppe konnte allerdings seither wiederholt mittels sogenannter bedingter Re-openings Zeichnungen zur Deckung effektiv vorhandenen Finanzierungsbedarfs entgegennehmen.

Sacheinlagen: Im Geschäftsjahr 2012/2013 ist erneut mit einer Personalvorsorgeeinrichtung eine Sacheinlage abgewickelt worden. Per 1.1.2013 hat die Anlagestiftung Liegenschaften im Wert von 23 Mio. CHF gegen Emission von Ansprüchen an der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz übernommen. Wüest & Partner AG als ordentlicher unabhängiger Schätzungsexperte der Anlagestiftung hat den Verkehrswert der Überbauung geschätzt. Diese Schätzung ist von KPMG als zweitem unabhängigem Schätzungsexperten validiert worden. Die Revisionsstelle der Anlagestiftung hat die gewählte Schätzungsmethode und die Art der Preisermittlung geprüft und festgestellt, dass der Preis vertretbar ist. Die nachfolgende Tabelle «UBS AST Immobilien Schweiz: Aufstellung der mittels Sacheinlagen übernommenen Liegenschaften» gibt über die übernommenen Objekte Auskunft.

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Bewertung: Die Bewertung der Liegenschaften der Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz erfolgte auf den Abschluss des Geschäftsjahrs 2012/2013 hin auf Basis der Discounted-Cashflow-Methode (DCF-Methode). Das Liegenschaftsportfolio hat sich gegenüber dem Vorjahr um 116 Mio. CHF bzw. 45,4% auf 373 Mio. CHF erhöht. Darin ist ein Entwicklungsprojekt enthalten, das gemäss Baufortschritt mit 3,1 Mio. CHF bewertet ist. Die Diskontierungssätze werden individuell pro Liegenschaft festgelegt. Am 30.9.2013 betrug der durchschnittliche Diskontierungssatz aller Liegenschaften 4,35% (im Vorjahr: 4,57%). Die Diskontierungssätze bei den einzelnen Liegenschaften liegen in der Bandbreite von 3,70% bis 5,10% (Vorjahr: 3,90% bis 5,10%). Der Versicherungswert der Gebäude beläuft sich auf insgesamt 367 034 055 CHF (Vorjahr: 253 519 630 CHF).

Zeichnungen: Gestützt auf Art. 6 Abs. 8.1. des Reglements hat die Anlagestiftung entschieden, die Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz für ordentliche Zeichnungen zu schliessen. Diese Massnahme trat unmittelbar im Anschluss an die Erstemission von Ansprüchen am 25.11.2009 in Kraft und wurde bis zum Ende des Geschäftsjahrs 2012/2013 noch nicht wieder aufgehoben. Damit wird den schwierigen Anlagemöglichkeiten Rechnung getragen. Die Anlagegruppe konnte allerdings seither viermal mittels sogenannter bedingter Re-openings Zeichnungen zur Deckung effektiv vorhandenen Finanzierungsbedarfs entgegennehmen.

Sacheinlagen von Immobilien in die Anlagestiftung

UBS AST Immobilien Schweiz: Aufstellung der mittels Sacheinlagen übernommenen Liegenschaften

Ort	Adresse	Art	Kaufpreis (CHF)	Bruttorendite
Matran	Impasse de la Source 2-22	Wohnen	23 070 000	5,6%
Total			23 070 000	

Detaillierte Erfolgsrechnung der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

	01.10.2011 – 30.09.2012	01.10.2012 – 30.09.2013
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	77 507 387	83 615 296
Minderertrag Leerstand	-2 341 219	-3 191 395
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	-538 118	-97 153
Total Mietertrag Netto	74 628 049	80 326 748
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-5 708 320	-6 255 507
Instandsetzung	-5 469 906	-9 640 853
Total Unterhalt Immobilien	-11 178 226	-15 896 361
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-250 376	-248 493
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-315 177	-289 012
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	286 000	-267 000
Versicherungen	-668 813	-725 380
Bewirtschaftungshonorare	-2 878 635	-3 083 404
Vermietungs- und Insertionskosten	-348 162	-331 129
Steuern und Abgaben	-372 090	-542 094
Abschreibung von Maschinen und Mobiliar	0	0
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-1 310 975	-1 498 720
Total operativer Aufwand	-5 858 228	-6 985 232
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	57 591 595	57 445 156
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen	5 758	5 022
Aktivierte Bauzinsen	0	0
Baurechtszinserträge	185 537	185 353
Übrige Erträge	111 069	201 429
Total sonstige Erträge	302 364	391 804
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	-16 990	-219 280
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-232 621	-335 889
Total Finanzierungsaufwand	-249 611	-555 169

	01.10.2011 – 30.09.2012	01.10.2012 – 30.09.2013
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-5 666 617	-6 230 329
Total Verwaltungsaufwand	-5 666 617	-6 230 329
Nettoertrag	51 977 731	51 051 462
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	111 916	-5 401 113
Realisierter Erfolg	52 089 647	45 650 349
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	24 064 924	31 765 441
Veränderungen latente Steuern	-3 510 285	-3 212 568
Gesamterfolg	72 644 286	74 203 222
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	51 977 731	51 051 462
Übertrag auf Kapitalkonto	51 977 731	51 051 462

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz	2011/2012	2012/2013
1. Mietzinsausfall- (Ertragsausfall-)quote	3,7%	3,9%
2. Fremdfinanzierungsquote	0,0%	2,7%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	77,0%	75,80%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹⁾	0,65%	0,63%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²⁾	0,66%	0,66%
5. Eigenkapitalrendite «Return on Equity» (ROE)	5,3%	5,1%
6. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
7. Ausschüttungsquote (Payout ratio)	n/a	n/a
8. Anlagerendite	5,7%	5,4%

¹⁾ Total Expense Ratio_{Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen} Gross Asset Value (Brutto-Vermögen)

²⁾ Total Expense Ratio_{Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen} Net Asset Value (Netto-Vermögen)

Detaillierte Erfolgsrechnung der Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

	01.10.2011 – 30.09.2012	01.10.2012 – 30.09.2013
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	10 592 306	18 025 120
Minderertrag Leerstand	-58 578	-382 276
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	-26	-20 703
Total Mietertrag Netto	10 533 702	17 622 141
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-304 205	-512 872
Instandsetzung	-723 239	-678 159
Total Unterhalt Immobilien	-1 027 444	-1 191 031
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-6 952	781
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-5 700	-6 059
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	-82 000	-128 000
Versicherungen	-72 345	-128 970
Bewirtschaftungshonorare	-286 356	-457 472
Vermietungs- und Insertionskosten	-28 242	-48 010
Steuern und Abgaben	-57 970	-102 368
Abschreibung von Maschinen und Mobiliar	0	0
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-54 714	-143 606
Total operativer Aufwand	-594 278	-1 013 706
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	8 911 980	15 417 405
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen	2 057	2 987
Aktivierte Bauzinsen	0	0
Baurechtszinserträge	25 249	25 100
Übrige Erträge	16 797	37 950
Total sonstige Erträge	44 104	66 036
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	-105 133	-131 435
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-289 745	-441 119
Total Finanzierungsaufwand	-394 878	-572 553

	01.10.2011 – 30.09.2012	01.10.2012 – 30.09.2013
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-768 203	-1 313 349
Total Verwaltungsaufwand	-768 203	-1 313 349
Nettoertrag	7 793 003	13 597 539
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	0	0
Realisierter Erfolg	7 793 003	13 597 539
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2 436 645	1 529 273
Veränderungen latente Steuern	-465 862	-32 419
Gesamterfolg	9 763 786	15 094 393
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 793 003	13 597 539
Übertrag auf Kapitalkonto	7 793 003	13 597 539

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	2011/2012	2012/2013
1. Mietzinsausfall- (Ertragsausfall-)quote	0,6%	2,2%
2. Fremdfinanzierungsquote	17,2%	20,1%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	81,8%	81,8%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹⁾	0,56%	0,55%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²⁾	0,61%	0,63%
5. Eigenkapitalrendite «Return on Equity» (ROE)	4,6%	5,0%
6. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
7. Ausschüttungsquote (Payout ratio)	n/a	n/a
8. Anlagerendite	6,7%	6,1%

¹⁾ Total Expense Ratio_{Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen} Gross Asset Value (Brutto-Vermögen)

²⁾ Total Expense Ratio_{Immobilien Sondervermögen Anlagestiftungen} Net Asset Value (Netto-Vermögen)

Anhang: Betriebsaufwandquote

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf den nächsten Seiten

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote (BAQ) erfolgt gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote TER KGAST» für KGAST Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST) vom 28.08.2012. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

Bezeichnung der Tranche	Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger
I-A0	unter 5 Mio. CHF
I-A1	5 Mio. CHF bis 10 Mio. CHF
I-A2	10 Mio. CHF bis 30 Mio. CHF
I-A3	über 30 Mio. CHF
I-B	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an Anleger
I-X	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an Anleger

Pauschalpreis

Im Pauschalpreis sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung der Anlagestiftung und der Anlagegruppen enthalten.

Die folgenden Kosten fallen zusätzlich implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- Allfällige fiskalische Abgaben
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Fund-of-Fund-Konzepten

Andere Kosten

Diese Position beinhaltet allfällige fiskalische Abgaben (ohne Transaktionssteuern).

TER Zielfonds

Total Expense Ratio (TER) der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Die Anlagegruppen der Anlagestiftung investieren vielfach in so genannte Anteilklassen I-X von Institutionellen Fonds. Diesen Anteilklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisionskosten und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind in der Regel deren geprüfte Jahresberichte per 31. Oktober 2012.

Ausnahmen: bei folgenden Zielfonds tragen die geprüften Jahresberichte ein anderes Datum:

- 30.09.2012: UBS (CH) Investment Fund – Money Market CHF
- 31.03.2013: UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure
- 31.05.2013: UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
- UBS AST BVG-12 / UBS AST BVG-25 / UBS AST BVG-40: TER der Zielfonds auf look-through-Basis, errechnet auf Basis von Detailinformationen der Zielfonds

Abkürzungen

- n.a.: nicht anwendbar
- n.v.: nicht verfügbar

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen UBS AST BVG-12 / UBS AST BVG-25 / UBS AST BVG-40 können performanceabhängige Gebühren bei unterliegenden alternativen Zielfonds belastet werden.

Betriebsaufwandquote der einzelnen Anlagegruppen und Tranchen

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Geldmarkt CHF					
I-A0	287 310	0,080	0,01	0,00	0,09
I-A1	11 761 141	0,080	0,01	0,00	0,09
I-A2	11 761 145	0,080	0,01	0,00	0,09
I-A3	11 761 149	0,080	0,01	0,00	0,09
I-B	13 566 963	0,035	0,00	0,00	0,04
I-X	13 566 986	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST PM Short Term CHF					
I-X	4 228 780	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen CHF Inland					
I-A0	287 556	0,300	0,02	0,00	0,32
I-A1	11 761 152	0,280	0,02	0,00	0,30
I-A2	11 761 155	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A3	11 761 159	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	11 867 467	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	11 867 473	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert					
I-A0	287 545	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A1	11 761 162	0,225	0,02	0,00	0,24
I-A2	11 761 165	0,180	0,01	0,00	0,19
I-A3	11 761 170	0,140	0,01	0,00	0,15
I-B	12 234 504	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	11 867 476	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen CHF Ausland					
I-A0	287 561	0,300	0,02	0,00	0,32
I-A1	11 761 173	0,280	0,02	0,00	0,30
I-A2	11 761 178	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A3	11 761 182	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	11 867 451	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	11 867 463	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert					
I-A0	11 733 379	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A1	11 761 218	0,225	0,02	0,00	0,24
I-A2	11 761 223	0,180	0,01	0,00	0,19
I-A3	11 761 230	0,140	0,01	0,00	0,15
I-B	13 566 989	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	13 566 992	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen CHF Indexiert					
I-A0	13 567 005	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A1	13 567 007	0,225	0,02	0,00	0,24
I-A2	13 567 009	0,180	0,01	0,00	0,19
I-A3	13 567 010	0,140	0,01	0,00	0,15
I-B	12 744 545	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	12 195 044	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Obligationen EUR					
	287 529	0,400	0,03	n.a.	0,43
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa					
	287 521	0,500	0,04	n.a.	0,54
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global					
I-A0	287 547	0,500	0,04	0,00	0,54
I-A1	11 761 237	0,450	0,04	0,00	0,49
I-A2	11 761 240	0,380	0,03	0,00	0,41
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,00	0,35
I-B	11 867 482	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	11 867 488	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)					
	2 604 742	0,500	0,04	0,01	0,55
UBS AST Obligationen FW Global Indexiert (hedged in CHF)					
I-A0	11 733 389	0,350	0,03	0,00	0,38
I-A1	11 761 251	0,350	0,03	0,00	0,38
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,00	0,24
I-A3	11 761 261	0,160	0,01	0,00	0,17
I-B	13 928 953	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	13 928 960	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Aktien Schweiz					
I-A0	287 557	0,600	0,05	0,00	0,65
I-A1	11 761 670	0,500	0,04	0,00	0,54
I-A2	11 761 676	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,00	0,36
I-B	11 867 433	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	11 867 436	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Aktien Schweiz Indexiert					
I-A0	287 546	0,350	0,03	0,00	0,38
I-A1	11 761 688	0,245	0,02	0,00	0,26
I-A2	11 761 834	0,180	0,01	0,00	0,19
I-A3	11 761 842	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	13 567 011	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	12 353 620	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%					
I-A0	18 364 410	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A1	18 364 423	0,320	0,03	0,00	0,35
I-A2	18 364 429	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A3	18 364 442	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	18 364 445	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	18 364 449	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%					
I-A0	18 413 157	0,450	0,04	n.a.	0,49
I-A1	18 413 292	0,400	0,03	n.a.	0,43
I-A2	18 413 304	0,320	0,03	n.a.	0,35
I-A3	18 413 306	0,250	0,02	n.a.	0,27
I-B	18 413 311	0,055	0,00	n.a.	0,06
I-X	18 413 354	0,000	0,00	n.a.	0,00
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz					
I-A0	386 065	0,750	0,06	0,00	0,81
I-A1	11 761 862	0,655	0,05	0,00	0,71
I-A2	11 761 873	0,550	0,04	0,00	0,59
I-A3	11 761 879	0,480	0,04	0,00	0,52
I-B	13 567 019	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 567 021	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Aktien Euroland					
	287 533	1,000	0,08	n.a.	1,08
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert					
	287 554	0,650	0,05	0,00	0,70
UBS AST Aktien Pazifik					
	287 555	1,000	0,08	n.a.	1,08
UBS AST Aktien Global (ex CH)					
I-A0	287 548	0,750	0,06	0,02	0,83
I-A1	11 761 902	0,700	0,06	0,02	0,78
I-A2	11 761 914	0,600	0,05	0,02	0,67
I-A3	11 761 919	0,540	0,04	0,02	0,60
I-B	13 567 153	0,055	0,00	0,02	0,08
I-X	13 567 154	0,000	0,00	0,02	0,02
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert					
I-A0	556 826	0,500	0,04	0,02	0,56
I-A1	11 761 937	0,305	0,02	0,02	0,35
I-A2	11 761 995	0,240	0,02	0,02	0,28
I-A3	11 762 008	0,170	0,01	0,02	0,20
I-B	13 567 158	0,055	0,00	0,02	0,08
I-X	13 567 162	0,000	0,00	0,02	0,02
UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%					
I-A0	18 364 427	0,500	0,04	0,00	0,54
I-A1	18 364 424	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A2	18 364 408	0,300	0,02	0,00	0,32
I-A3	18 364 412	0,250	0,02	0,00	0,27
I-B	18 364 337	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	18 364 112	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%					
I-A0	18 413 369	0,550	0,04	n.a.	0,59
I-A1	18 413 671	0,500	0,04	n.a.	0,54
I-A2	18 413 689	0,400	0,03	n.a.	0,43
I-A3	18 413 692	0,300	0,02	n.a.	0,32
I-B	18 414 237	0,055	0,00	n.a.	0,06
I-X	18 414 242	0,000	0,00	n.a.	0,00
UBS AST Aktien Emerging Markets Global					
I-A0	332 049	1,400	0,11	0,01	1,52
I-A1	11 763 724	1,280	0,10	0,01	1,39
I-A2	11 763 728	0,980	0,08	0,01	1,07
I-A3	11 763 732	0,880	0,07	0,01	0,96
I-B	13 567 164	0,180	0,01	0,01	0,20
I-X	13 567 168	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST BVG-12					
I-A0	287 532	0,600	0,05	0,22	0,87
I-A1	11 763 744	0,450	0,04	0,22	0,71
I-A2	11 763 751	0,350	0,03	0,22	0,60
I-A3	11 763 759	0,250	0,02	0,22	0,49
I-B	13 567 234	0,055	0,00	0,22	0,28
I-X	13 567 235	0,000	0,00	0,22	0,22
UBS AST BVG-25					
I-A0	287 531	0,650	0,05	0,26	0,96
I-A1	11 763 766	0,500	0,04	0,26	0,80
I-A2	11 763 809	0,400	0,03	0,26	0,69
I-A3	11 763 814	0,300	0,02	0,26	0,58
I-B	13 567 236	0,055	0,00	0,26	0,32
I-X	13 567 239	0,000	0,00	0,26	0,26
UBS AST BVG-40					
I-A0	482 586	0,750	0,06	0,31	1,12
I-A1	11 763 867	0,550	0,04	0,31	0,90
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,31	0,80
I-A3	11 763 878	0,350	0,03	0,31	0,69
I-B	11 933 827	0,055	0,00	0,31	0,37
I-X	13 567 241	0,000	0,00	0,31	0,31
UBS AST BVG-12 Classic					
I-A0	10 162 313	0,600	0,05	0,01	0,66
I-A1	11 763 913	0,450	0,04	0,01	0,50
I-A2	11 763 925	0,350	0,03	0,01	0,39
I-A3	11 764 191	0,250	0,02	0,01	0,28
I-B	13 569 113	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 569 115	0,000	0,00	0,01	0,01

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-25 Classic					
I-A0	10 162 319	0,650	0,05	0,01	0,71
I-A1	11 764 240	0,500	0,04	0,01	0,55
I-A2	11 764 256	0,400	0,03	0,01	0,44
I-A3	11 764 257	0,300	0,02	0,01	0,33
I-B	13 569 116	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 569 117	0,000	0,00	0,01	0,01

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-40 Classic					
I-A0	10 162 324	0,750	0,06	0,00	0,81
I-A1	11 764 258	0,550	0,04	0,00	0,59
I-A2	11 764 260	0,450	0,04	0,00	0,49
I-A3	11 764 262	0,350	0,03	0,00	0,38
I-B	13 569 118	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 569 119	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-12 Indexiert					
I-A0	11 733 418	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A1	11 764 374	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A2	11 764 376	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 388	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	13 569 121	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 569 123	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-25 Indexiert					
I-A0	11 733 421	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A1	11 764 415	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A2	11 764 416	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 418	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	13 569 883	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 569 899	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-40 Indexiert					
I-A0	11 733 448	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A1	11 764 584	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A2	11 764 607	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 612	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	13 569 902	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 569 903	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG – Target Risk 5%					
I-A0	18 151 600	0,500	0,04	0,00	0,54
I-A1	18 150 944	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A2	18 150 975	0,300	0,02	0,00	0,32
I-A3	18 151 240	0,250	0,02	0,00	0,27
I-B	18 151 256	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	18 151 287	0,000	0,00	0,00	0,00

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG – Target Risk 7%					
I-A0	18 153 378	0,550	0,04	0,01	0,60
I-A1	18 152 479	0,450	0,04	0,01	0,50
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,01	0,39
I-A3	18 152 608	0,300	0,02	0,01	0,33
I-B	18 153 364	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	18 153 370	0,000	0,00	0,01	0,01

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Immobilien Schweiz¹⁾					
	287 549	0,400	0,26	n.a.	0,66

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz²⁾					
	10 077 053	0,400	0,23	n.a.	0,63

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Immoarts Schweiz³⁾					
I-A0	393 730	0,256	0,02	0,80	1,08
I-A1	11 764 616	0,256	0,02	0,80	1,08
I-A2	11 764 628	0,205	0,02	0,80	1,02
I-A3	11 764 630	0,167	0,01	0,80	0,98
I-B	11 867 441	0,035	0,00	0,80	0,84
I-X	11 867 447	0,000	0,00	0,80	0,80

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Immobilien Ausland Indexiert					
I-A0	287 544	0,400	0,03	0,01	0,44
I-A1	11 764 632	0,305	0,02	0,01	0,34
I-A2	11 764 635	0,240	0,02	0,01	0,27
I-A3	11 764 638	0,170	0,01	0,01	0,19
I-B	13 569 969	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 569 973	0,000	0,00	0,01	0,01

¹⁾ UBS AST Immobilien Schweiz:

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) NAV gemäss Seite 51 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

²⁾ UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz:

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) NAV gemäss Seite 53 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

³⁾ UBS AST Immoarts Schweiz:

Auf dem Anteil der unterliegenden UBS-Publikumsfonds wird auf Stufe Anlagegruppe kein Pauschalpreis belastet.

Anhang: Derivative Instrumente

UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	DKK 460 000	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.1341	0.1342	28.11.2013
Short (verkauft)	GBP 28 341	Devisenterminkontrakt	DKK	1	OTC	8.9355	8.8213	28.11.2013
Short (verkauft)	GBP 29 574	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	1.1980	1.1835	28.11.2013
Short (verkauft)	GBP 95 000	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	1.1980	1.1717	28.11.2013
Short (verkauft)	SEK 1 360 000	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.1161	0.1155	28.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
DKK Short	460 000	0.1641	75 486
GBP Short	28 341	1.4643	41 500
GBP Short	29 574	1.4643	43 305
GBP Short	95 000	1.4643	139 108
SEK Short	1 360 000	0.1408	191 488

Deckung

DKK Obligationen	263 346
GBP Obligationen	2 884 345
SEK Obligationen	283 235

Deckungsgrad

DKK Short	349%
GBP Short	1 288%
SEK Short	148%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	68 019	Call-Option	Volatilitäts-kontrollierter SMI	1	OTC	133.76	122.95	30.12.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Call Volatilitätskontrollierter SMI	68 019	1	122.95	CHF	8 362 854	1.0000	8 362 854

Deckung

CHF Liquidität und Geldmarktanlagen	9 241 009
-------------------------------------	-----------

Deckungsgrad

Long Call Volatilitätskontrollierter SMI	111%
--	------

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	CHF 34 215 612	Performanceswap	Aktien Schweiz – Target Risk 12%	1	OTC	99.88		17.12.2013
Short (verkauft)	CHF 30 150 683	Performanceswap	Aktien Schweiz – SMI	1	OTC	100.10		17.12.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Long	34 215 612	1.0000	34 215 612

Deckung

CHF Liquidität	1 580 216
UBS (CH) Money Market Fund – CHF	2 625 737
Synthetische Liquidität	30 150 683

Deckungsgrad

Performanceswap Long	100%
----------------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Short	30 150 683	1.0000	30 150 683

Deckung

UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE	30 124 000
---	------------

Deckungsgrad

Performanceswap Short	100%
-----------------------	------

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	CHF 47 299 147	Performanceswap	Aktien Global – Target Risk 12%	1	OTC	100.72		13.12.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Long	47 299 147	1.0000	47 299 147

Deckung

CHF Liquidität und Geldmarktanlagen	47 408 611
-------------------------------------	------------

Deckungsgrad

Performanceswap Long	100%
----------------------	------

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	199 602	Call-Option	Volatilitäts-kontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)	1	OTC	126.33	116.20	30.12.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF	
Long Call Volatilitätskontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)	199 602	1	116.20	CHF	23 193 752	1.0000	23 193 752	
Deckung								
CHF Liquidität und Geldmarktanlagen								26 321 010
Deckungsgrad								
Long Call Volatilitätskontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)								113%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG-12

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	USD 300 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9324	02.10.2013
Long (gekauft)	USD 310 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9043	04.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
USD Long	300 000	0.9043	271 275
USD Long	310 000	0.9043	280 318
Deckung			
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE			980 277
Deckungsgrad			
USD Long			178%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG-25

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	USD 4 100 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9324	02.10.2013
Long (gekauft)	USD 4 200 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9043	04.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
USD Long	4 100 000	0.9043	3 707 425
USD Long	4 200 000	0.9043	3 797 850
Deckung			
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE			15 534 055
Deckungsgrad			
USD Long			207%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG-40

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	USD 4 200 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9324	02.10.2013
Long (gekauft)	USD 4 500 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9043	04.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
USD Long	4 200 000	0.9043	3 797 850
USD Long	4 500 000	0.9043	4 069 125
Deckung			
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE			16 521 946
Deckungsgrad			
USD Long			210%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG-12 Classic

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	1	Zinssatz-Future	Euro BUND	100 000	Börse	140.5000	138.1300	06.12.2013
Long (gekauft)	2	Zinssatz-Future	10 Year US Treasury	100 000	Börse	126.1250	123.9375	19.12.2013
Long (gekauft)	3	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 915.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	3	Aktien-Future	FTSE/MIB	5	Börse	17 434.8594	17 948.3332	20.12.2013
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	HANG SENG CHINA ENTERPRISES	50	Börse	10 316.1200	10 681.1528	30.10.2013
Long (gekauft)	6	Aktien-Future	MINI MSCI EMERGING MARKETS	50	Börse	987.4600	989.3966	20.12.2013
Short (verkauft)	1	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 691.2500	20.12.2013
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 183.1809	12.12.2013
Long (gekauft)	EUR 370 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2250	14.11.2013
Long (gekauft)	GBP 20 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4643	1.4403	14.11.2013
Long (gekauft)	JPY 33 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0095	14.11.2013
Long (gekauft)	USD 440 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9194	14.11.2013
Short (verkauft)	EUR 140 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2313	14.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future Euro BUND	1	100 000	138.1300	EUR	138 130	1.2240	169 076
Long Zinssatz-Future 10 Year US Treasury	2	100 000	123.9375	USD	247 875	0.9043	224 141
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	3	10	2 915.0000	EUR	87 450	1.2240	107 042
Long Aktien-Future FTSE/MIB	3	5	17 948.3332	EUR	269 225	1.2240	329 542
Long Aktien-Future HANG SENG CHINA ENTERPRISES	2	50	10 681.1528	HKD	1 068 115	0.1166	124 542
Long Aktien-Future MINI MSCI EMERGING MARKETS	6	50	989.3966	USD	296 819	0.9043	268 399
Long Aktien-Future TOPIX	2	10 000	1 183.1809	JPY	23 663 618	0.0092	218 067
EUR Long	370 000					1.2240	452 894
GBP Long	20 000					1.4643	29 287
JPY Long	33 000 000					0.0092	304 104
USD Long	440 000					0.9043	397 870

Deckung

Liquidität							1 521 537
UBS AST OBLIGATIONEN CHF INLAND							6 583 554

Deckungsgrad

Long Futures							106%
EUR, GBP, JPY, USD Long							556%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P 500 Index	1	50	1 691.2500	USD	84 562	0.9043	76 466
EUR Short	140 000					1.2240	171 365

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							307 835
ITALY, REPUBLIC OF 5.75000% 01-25.07.16							187 340

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P 500 Index							403%
EUR Short							109%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG-25 Classic

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	9	Zinssatz-Future	Euro BUND	100 000	Börse	140.5000	138.1300	06.12.2013
Long (gekauft)	13	Zinssatz-Future	10 Year US Treasury	100 000	Börse	126.1250	123.9375	19.12.2013
Long (gekauft)	43	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 876.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	13	Aktien-Future	FTSE	10	Börse	6 462.2202	6 566.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	19	Aktien-Future	FTSE/MIB	5	Börse	17 434.8594	17 985.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	15	Aktien-Future	HANG SENG CHINA ENTERPRISES	50	Börse	10 316.1200	10 681.1531	30.10.2013
Long (gekauft)	44	Aktien-Future	MINI MSCI EMERGING MARKETS	50	Börse	987.4600	989.3966	20.12.2013
Long (gekauft)	22	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 691.2000	20.12.2013
Long (gekauft)	8	Aktien-Future	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	8 016.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	16	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 183.1809	12.12.2013
Long (gekauft)	64	Put-Option	S&P 500 Index	100	Börse	1 681.5500	1 680.0000	19.10.2013
Long (gekauft)	EUR 2 490 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2250	14.11.2013
Long (gekauft)	GBP 140 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4643	1.4403	14.11.2013
Long (gekauft)	JPY 189 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0095	14.11.2013
Long (gekauft)	USD 3 030 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9194	14.11.2013
Short (verkauft)	EUR 400 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2313	14.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future Euro BUND	9	100 000	138.1300	EUR	1 243 170	1.2240	1 521 687
Long Zinssatz-Future 10 Year US Treasury	13	100 000	123.9375	USD	1 611 187	0.9043	1 456 916
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	43	10	2 876.5000	EUR	1 236 895	1.2240	1 514 006
Long Aktien-Future FTSE	13	10	6 566.5000	GBP	853 645	1.4643	1 250 029
Long Aktien-Future FTSE/MIB	19	5	17 985.0000	EUR	1 708 575	1.2240	2 091 361
Long Aktien-Future HANG SENG CHINA ENTERPRISES	15	50	10 681.1531	HKD	8 010 865	0.1166	934 066
Long Aktien-Future MINI MSCI EMERGING MARKETS	44	50	989.3966	USD	2 176 673	0.9043	1 968 257
Long Aktien-Future S&P 500 Index	22	50	1 691.2000	USD	1 860 320	0.9043	1 682 194
Long Aktien-Future SMI Index	8	10	8 016.0000	CHF	641 280	1.0000	641 280
Long Aktien-Future TOPIX	16	10 000	1 183.1809	JPY	189 308 944	0.0092	1 744 536
EUR Long	2 490 000					1.2240	3 047 855
GBP Long	140 000					1.4643	205 008
JPY Long	189 000 000					0.0092	1 741 689
USD Long	3 030 000					0.9043	2 739 878

Deckung

Liquidität und Geldmarktfonds	11 582 692
Liquidität und Anleihen bis zu einem Jahr in UBS AST OBLIGATIONEN CHF INLAND	4 098 449
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE	12 397 170

Deckungsgrad

Long Futures	106%
EUR, GBP, JPY, USD Long	160%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Put S&P 500 Index	64	100	1 680.0000	USD	10 752 000	0.9043	4 780 551 ¹⁾
EUR Short	400 000					1.2240	489 615
Deckung							
US Aktien in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND), S&P 500 Futures							5 822 130
ITALY, REPUBLIC OF 5.75000% 01-25.07.16							950 079
Deckungsgrad							
Long Put S&P 500 Index							122%
EUR Short							194%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

¹⁾ Der Betrag ist deltaadjustiert. Er entspricht 49,17% des Nominalwerts von 10 752 000 CHF. Um die beabsichtigte ökonomische Wirkung erzielen zu können, ist alleine der delta-adjustierte Betrag des derivativen Instruments massgebend. Die Deckung des ökonomischen Werts der Optionen wird laufend überwacht und ist jederzeit vorhanden.

UBS AST BVG-40 Classic

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	4	Zinssatz-Future	Euro BUND	100 000	Börse	140.5000	138.1300	06.12.2013
Long (gekauft)	6	Zinssatz-Future	10 Year US Treasury	100 000	Börse	126.1250	123.9375	19.12.2013
Long (gekauft)	21	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 876.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	6	Aktien-Future	FTSE	10	Börse	6 462.2202	6 566.4999	20.12.2013
Long (gekauft)	9	Aktien-Future	FTSE/MIB	5	Börse	17 434.8594	17 985.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	7	Aktien-Future	HANG SENG CHINA ENTERPRISES	50	Börse	10 316.1200	10 681.1531	30.10.2013
Long (gekauft)	21	Aktien-Future	MINI MSCI EMERGING MARKETS	50	Börse	987.4600	989.3966	20.12.2013
Long (gekauft)	11	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 691.2000	20.12.2013
Long (gekauft)	4	Aktien-Future	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	8 016.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	7	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 183.1809	12.12.2013
Long (gekauft)	31	Put-Option	S&P 500 Index	100	Börse	1 681.5500	1 680.0000	19.10.2013
Long (gekauft)	EUR 600 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2250	14.11.2013
Long (gekauft)	GBP 70 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4643	1.4403	14.11.2013
Long (gekauft)	JPY 88 300 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0095	14.11.2013
Long (gekauft)	USD 1 630 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9194	14.11.2013
Short (verkauft)	EUR 140 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2313	14.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future Euro BUND	4	100 000	138.1300	EUR	552 520	1.2240	676 305
Long Zinssatz-Future 10 Year US Treasury	6	100 000	123.9375	USD	743 625	0.9043	672 423
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	21	10	2 876.5000	EUR	604 065	1.2240	739 399
Long Aktien-Future FTSE	6	10	6 566.4999	GBP	393 990	1.4643	576 936
Long Aktien-Future FTSE/MIB	9	5	17 985.0000	EUR	809 325	1.2240	990 645
Long Aktien-Future HANG SENG CHINA ENTERPRISES	7	50	10 681.1531	HKD	3 738 404	0.1166	435 898
Long Aktien-Future MINI MSCI EMERGING MARKETS	21	50	989.3966	USD	1 038 866	0.9043	939 395
Long Aktien-Future S&P 500 Index	11	50	1 691.2000	USD	930 160	0.9043	841 097
Long Aktien-Future SMI Index	4	10	8 016.0000	CHF	320 640	1.0000	320 640
Long Aktien-Future TOPIX	7	10 000	1 183.1809	JPY	82 822 663	0.0092	763 235
EUR Long	600 000					1.2240	734 423
GBP Long	70 000					1.4643	102 504
JPY Long	88 300 000					0.0092	813 710
USD Long	1 630 000					0.9043	1 473 928
Deckung							
Liquidität und Geldmarktfonds							5 428 561
Liquidität und Anleihen bis zu einem Jahr in UBS AST OBLIGATIONEN CHF INLAND							1 609 679
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE							9 825 609
Deckungsgrad							
Long Futures							101%
EUR, GBP, JPY, USD Long							314%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Put S&P 500 Index	31	100	1 680.0000	USD	5 208 000	0.9043	2 315 580 ¹⁾
EUR Short	140 000					1.2240	171 365
Deckung							
US Aktien in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND), S&P 500 Futures							4 138 812
ITALY, REPUBLIC OF 5.75000% 01-25.07.16							468 349
Deckungsgrad							
Long Put S&P 500 Index							179%
EUR Short							273%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

¹⁾ Der Betrag ist deltaadjustiert. Er entspricht 49,17% des Nominalwerts von 5 208 000 CHF. Um die beabsichtigte ökonomische Wirkung erzielen zu können, ist alleine der delta-adjustierte Betrag des derivativen Instruments massgebend. Die Deckung des ökonomischen Werts der Optionen wird laufend überwacht und ist jederzeit vorhanden.

UBS AST BVG – Target Risk 5%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	13	Zinssatz-Future	AUSTRALIA 10 Y BOND	100 000	Börse	96.1400	94.3403	16.12.2013
Short (verkauft)	3	Aktien-Future	CAC 40 Index	10	Börse	4 143.4399	4 126.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	36	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 884.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	10	Aktien-Future	FTSE	10	Börse	6 462.2202	6 511.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	FTSE/MIB	5	Börse	17 434.8594	17 945.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	6	Aktien-Future	HANG SENG CHINA ENTERPRISES	50	Börse	10 316.1200	10 657.7858	30.10.2013
Long (gekauft)	15	Aktien-Future	MINI MSCI EMERGING MARKETS	50	Börse	987.4600	991.3000	20.12.2013
Short (verkauft)	9	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 698.2500	20.12.2013
Long (gekauft)	4	Aktien-Future	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	8 029.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	5	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 168.9400	12.12.2013
Long (gekauft)	9	Put-Option	S&P 500 Index	100	Börse	1 681.5500	1 650.0000	19.10.2013
Long (gekauft)	21	Put-Option	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	7 700.0000	15.11.2013
Long (gekauft)	3	Call-Option	NIKKEI 225	1 000	Börse	14 455.7998	13 500.0000	11.10.2013
Short (verkauft)	7	Call-Option	NIKKEI 225	1 000	Börse	14 455.7998	15 750.0000	13.12.2013
Long (gekauft)	EUR 560 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2255	27.11.2013
Short (verkauft)	EUR 2 530 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2339	27.11.2013
Short (verkauft)	EUR 630 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2297	27.11.2013
Short (verkauft)	JPY 45 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0094	27.11.2013
Short (verkauft)	USD 1 500 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9230	27.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future AUSTRALIA 10 Y BOND	13	100 000	94.3403	AUD	1 226 423	0.8455	1 036 964
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	36	10	2 884.0000	EUR	1 038 240	1.2240	1 270 845
Long Aktien-Future FTSE	10	10	6 511.5000	GBP	651 150	1.4643	953 507
Long Aktien-Future FTSE/MIB	2	5	17 945.0000	EUR	179 450	1.2240	219 654
Long Aktien-Future HANG SENG CHINA ENTERPRISES	6	50	10 657.7858	HKD	3 197 336	0.1166	372 809
Long Aktien-Future MINI MSCI EMERGING MARKETS	15	50	991.3000	USD	743 475	0.9043	672 287
Long Aktien-Future SMI Index	4	10	8 029.0000	CHF	321 160	1.0000	321 160
Long Aktien-Future TOPIX	5	10 000	1 168.9400	JPY	58 447 001	0.0092	538 606
Long Call NIKKEI 225	3	1 000	13 500.0000	JPY	40 500 000	0.0092	373 219
EUR Long	560 000					1.2240	685 461

Deckung

UBS (CH) Money Market Fund – CHF	4 085 619
Liquidität	2 058 319
Synthetische Liquidität Short Aktien-Futures	842 569
UBS (CH) INST FUND – BONDS CHF INLAND PASSIVE	8 614 336

Deckungsgrad

Long Futures und -Calls	121%
EUR Long	1257%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future CAC 40 Index	3	10	4 126.5000	EUR	123 795	1.2240	151 530
Short Aktien-Future S&P 500 Index	9	50	1 698.2500	USD	764 212	0.9043	691 039
Long Put S&P 500 Index	9	100	1 650.0000	USD	1 485 000	0.9043	1 342 811
Long Put SMI Index	21	10	7 700.0000	CHF	1 617 000	1.0000	1 617 000
Short Call NIKKEI 225	7	1 000	15 750.0000	JPY	110 250 000	0.0092	1 050 114
EUR Short	2 530 000					1.2240	3 096 816
EUR Short	630 000					1.2240	771 144
JPY Short	45 000 000					0.0092	414 688
USD Short	1 500 000					0.9043	1 356 375
Deckung							
UBS ETF DJ STOXX50 – nur Aktien Frankreich							503 651
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							2 519 530
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE							3 015 432
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE, Long Aktien-Future TOPIX, Long Call NIKKEI 225							1 352 308
UBS (CH) INST FUND – BONDS CHF INLAND PASSIVE							8 614 336
DB X-TRACKERS ETF, UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS, EUR Terminkauf							3 856 283
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE							427 784
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							2 519 530
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future CAC 40 Index							332%
Short Aktien-Future und Long Put S&P 500 Index							124%
Long Put SMI Index							186%
Short Call NIKKEI 225							129%
EUR Short							100%
JPY Short							103%
USD Short							186%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

UBS AST BVG – Target Risk 7%

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	19	Zinssatz-Future	AUSTRALIA 10 Y BOND	100 000	Börse	96.1400	94.3403	16.12.2013
Short (verkauft)	7	Aktien-Future	CAC 40 Index	10	Börse	4 143.4399	4 126.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	20	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 884.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	19	Aktien-Future	FTSE	10	Börse	6 462.2202	6 511.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	FTSE/MIB	5	Börse	17 434.8594	17 945.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	9	Aktien-Future	HANG SENG CHINA ENTERPRISES	50	Börse	10 316.1200	10 657.7858	30.10.2013
Long (gekauft)	25	Aktien-Future	MINI MSCI EMERGING MARKETS	50	Börse	987.4600	991.3000	20.12.2013
Short (verkauft)	14	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 698.2500	20.12.2013
Long (gekauft)	10	Aktien-Future	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	8 029.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	4	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 168.9000	12.12.2013
Long (gekauft)	17	Put-Option	S&P 500 Index	100	Börse	1 681.5500	1 650.0000	19.10.2013
Long (gekauft)	33	Put-Option	SMI Index	10	Börse	8 022.6001	7 700.0000	15.11.2013
Long (gekauft)	9	Call-Option	NIKKEI 225	1 000	Börse	14 455.7998	13 500.0000	11.10.2013
Short (verkauft)	10	Call-Option	NIKKEI 225	1 000	Börse	14 455.7998	15 750.0000	13.12.2013
Long (gekauft)	EUR 900 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2255	27.11.2013
Short (verkauft)	EUR 6 080 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2339	27.11.2013
Short (verkauft)	EUR 1 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2297	27.11.2013
Short (verkauft)	JPY 113 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0094	27.11.2013
Short (verkauft)	USD 270 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9309	27.11.2013
Short (verkauft)	USD 5 730 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9230	27.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future AUSTRALIA 10 Y BOND	19	100 000	94.3403	AUD	1 792 465	0.8455	1 515 563
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	20	10	2 884.0000	EUR	576 800	1.2240	706 025
Long Aktien-Future FTSE	19	10	6 511.5000	GBP	1 237 185	1.4643	1 811 663
Long Aktien-Future FTSE/MIB	2	5	17 945.0000	EUR	179 450	1.2240	219 654
Long Aktien-Future HANG SENG CHINA ENTERPRISES	9	50	10 657.7858	HKD	4 796 004	0.1166	559 214
Long Aktien-Future MINI MSCI EMERGING MARKETS	25	50	991.3000	USD	1 239 125	0.9043	1 120 479
Long Aktien-Future SMI Index	10	10	8 029.0000	CHF	802 900	1.0000	802 900
Long Aktien-Future TOPIX	4	10 000	1 168.9000	JPY	46 756 000	0.0092	430 870
Long Call NIKKEI 225	9	1 000	13 500.0000	JPY	121 500 000	0.0092	1 119 657
EUR Long	900 000					1.2240	1 101 634

Deckung

UBS (CH) Money Market Fund – CHF	2 861 435
Liquidität	8 051 270
Synthetische Liquidität Short Aktien-Futures	1 428 519
UBS (CH) INST FUND – BONDS CHF INLAND PASSIVE	9 601 473

Deckungsgrad

Long Futures und -Calls	149%
EUR Long	872%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future CAC 40 Index	7	10	4 126.5000	EUR	288 855	1.2240	353 569
Short Aktien-Future S&P 500 Index	14	50	1 698.2500	USD	1 188 775	0.9043	1 074 950
Long Put S&P 500 Index	17	100	1 650.0000	USD	2 805 000	0.9043	2 536 421
Long Put SMI Index	33	10	7 700.0000	CHF	2 541 000	1.0000	2 541 000
Short Call NIKKEI 225	10	1 000	15 750.0000	JPY	157 500 000	0.0092	1 500 162
EUR Short	6 080 000					1.2240	7 442 151
EUR Short	1 000 000					1.2240	1 224 038
JPY Short	113 000 000					0.0092	1 041 327
USD Short	270 000					0.9043	244 148
USD Short	5 730 000					0.9043	5 181 353
Deckung							
UBS ETF DJ STOXX50 – nur Aktien Frankreich							1 049 135
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							6 809 479
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE							6 999 827
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE, Long Aktien-Future TOPIX, Long Call NIKKEI 225							2 552 168
DB X-TRACKERS ETF, UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS, EUR Terminkauf, UBS-ETF DJ EURO STOXX 50 I							9 071 133
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE und JPY Marge							1 191 888
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							6 809 479
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future CAC 40 Index							297%
Short Aktien-Future und Long Put S&P 500 Index							189%
Long Put SMI Index							275%
Short Call NIKKEI 225							170%
EUR Short							105%
JPY Short							114%
USD Short							126%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

Teil IV

5 grösste Positionen / Schuldner	– 72
Statistische Angaben	– 75
Fakten und Konditionen	– 82



5 grösste Positionen / Schuldner

UBS AST Geldmarkt CHF		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	13,1%
2	Landesreditbank Baden-Wuerttemberg	4,5%
3	NRW Bank	3,7%
4	Nordea Bank AB	3,6%
5	Staatsbank und Staatssparkasse Luxemburg	3,6%

UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	29,8%
2	Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute	17,5%
3	Pfandbriefzentrale Schweizer Kantonalbanken	10,2%
4	Zürcher Kantonalbank	2,7%
5	Eurofima	2,4%

UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		
1	European Investment Bank	4,0%
2	Oesterreichische Kontrollbank	3,5%
3	Bank Nederlandse Gemeenten	3,0%
4	General Electric	2,8%
5	Nederlandse Waterschapsbank NV	2,3%

UBS AST Obligationen EUR		
1	Italienische Republik	20,4%
2	Französische Republik	16,9%
3	Spanisches Königreich	15,4%
4	Bundesrepublik Deutschland	12,9%
5	Niederlande	7,0%

UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (hedged in CHF)		
1	Kanada	6,7%
2	Fannie Mae Pool	5,1%
3	Italienische Republik	4,6%
4	Schweden	4,0%
5	Bundesrepublik Deutschland	3,5%

UBS AST Obligationen FW Global Indexiert (hedged in CHF)		
1	Vereinigte Staaten von Amerika	27,5%
2	Japan	15,5%
3	Französische Republik	6,9%
4	Bundesrepublik Deutschland	6,0%
5	Italien	5,8%

UBS AST Obligationen CHF Inland		
1	Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute	17,4%
2	Schweizerische Eidgenossenschaft	10,2%
3	Pfandbriefzentrale Schweizer Kantonalbanken	5,6%
4	Eurofima	3,8%
5	Holcim Ltd	2,8%

UBS AST Obligationen CHF Ausland		
1	European Investment Bank	4,9%
2	General Electric	3,5%
3	Bank Nederlandse Gemeenten	3,3%
4	Oesterreichische Kontrollbank	3,2%
5	Compagnie de Financement Foncier	3,0%

UBS AST Obligationen CHF Indexiert		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	16,8%
2	Pfandbriefbank Schweizerischer Hypothekarinstitute	9,8%
3	Pfandbriefzentrale Schweizer Kantonalbanken	5,8%
4	European Investment Bank	1,8%
5	Zürcher Kantonalbank	1,5%

UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa		
1	Italienische Republik	17,6%
2	Königreich Grossbritannien	17,0%
3	Französische Republik	14,3%
4	Belgien	9,5%
5	Spanisches Königreich	9,1%

UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		
1	Vereinigte Staaten von Amerika	25,2%
2	Italienische Republik	10,5%
3	Belgien	8,6%
4	Königreich Grossbritannien	8,5%
5	Französische Republik	6,3%

Diese Information sollte nicht als Empfehlung erachtet werden, irgendeine erwähnte Security zu kaufen oder zu verkaufen.

UBS AST Aktien Schweiz		
1	Nestlé	19,8%
2	Roche	17,2%
3	Novartis	15,4%
4	UBS AG	6,7%
5	ABB	5,4%

UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12% ¹⁾		
1	Nestlé	18,3%
2	Novartis	16,9%
3	Roche	15,4%
4	UBS AG	6,0%
5	ABB	4,5%

UBS AST Aktien Euroland		
1	SAP	5,1%
2	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	4,9%
3	Bayerische Motoren Werke AG	4,4%
4	Volkswagen AG	4,1%
5	BNP Paribas SA	4,0%

UBS AST Aktien Pazifik		
1	Samsung Electronics	6,7%
2	National Australia Bank	4,6%
3	Australia & New Zealand Banking Group	4,2%
4	Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,6%
5	Industrial & Commercial Bank of China	3,5%

UBS AST Aktien Global – Target Risk 12% ¹⁾		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	13,2%
2	Landesbank Baden-Württemberg	4,5%
3	NRW Bank	3,7%
4	Nordea Bank AB	3,6%
5	Staatsbank und Staatssparkasse Luxemburg	3,6%

UBS AST Aktien Schweiz Indexiert		
1	Nestlé	20,9%
2	Novartis	19,3%
3	Roche	17,6%
4	UBS AG	6,8%
5	ABB	5,1%

UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert		
1	Apple	1,6%
2	Exxon Mobil	1,3%
3	Microsoft	0,9%
4	General Electric	0,8%
5	Johnson & Johnson	0,9%

UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz		
1	Schindler	5,9%
2	Aryzta	4,8%
3	Baloise	4,8%
4	Swatch Group	4,7%
5	Sika	4,4%

UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90% ¹⁾		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	89,1%
2	UBS / SMIC TARGET – VOL 12% INDEX CALL	8,0%

UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert		
1	Royal Dutch Shell	3,0%
2	HSBC	2,8%
3	Vodafone	2,4%
4	BP	1,9%
5	Total	1,7%

UBS AST Aktien Global (ex CH)		
1	Google	2,6%
2	HSBC	2,2%
3	Toyota	2,1%
4	Boeing	2,0%
5	Morgan Stanley	1,9%

UBS AST Aktien Global – Target Protection 90% ¹⁾		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	89,6%
2	JPMORGAN / NDDUVVI TARGET – VOL 12% INDEX CALL	7,4%

UBS AST Aktien Emerging Markets Global		
1	Samsung Electronics	7,1%
2	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5,1%
3	Naspers	3,6%
4	China Construction Bank	3,4%
5	Lukoil	3,3%

¹⁾ Als Deckung für Engagement-erhöhende derivative Instrumente dienend.

Diese Information sollte nicht als Empfehlung erachtet werden, irgendeine erwähnte Security zu kaufen oder zu verkaufen.

UBS AST BVG-12		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	51,2%
2	UBS AST Obligationen CHF Ausland	14,6%
3	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	11,0%
4	UBS (Lux) SIF – GTAA Overlay	5,1%
5	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global	5,0%

UBS AST BVG-40		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	18,3%
2	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	16,6%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	16,3%
4	UBS AST Obligationen CHF Ausland	8,0%
5	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global	7,8%

UBS AST BVG-25 Classic		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	26,9%
2	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	25,6%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	12,2%
4	UBS AST Obligationen CHF Ausland	8,3%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Equities International (ex-CH)	8,1%

UBS AST BVG-12 Indexiert		
1	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Passive	67,6%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Passive	15,0%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive All	7,2%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive	4,9%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global Passive	4,5%

UBS AST BVG-40 Indexiert		
1	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Passive	43,4%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive All	23,5%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global Passive	15,2%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Passive	7,9%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive	7,8%

UBS AST BVG – Target Risk 7%		
1	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Passive	16,6%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	12,1%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland	11,9%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities USA Passive	11,8%
5	UBS (Lux) Institutional Fund – Euro Corporate Bonds	7,0%

UBS AST Immobilien Ausland indexiert		
1	Simon Property	4,2%
2	Mitsubishi Estate	3,5%
3	Mitsui Fudosan	2,7%
4	Public Storage	2,2%
5	Sumitomo Realty & Development Co Lt	2,1%

UBS AST BVG-25		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	34,5%
2	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	13,8%
3	UBS AST Obligationen CHF Ausland	12,0%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	9,8%
5	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global	6,9%

UBS AST BVG-12 Classic		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	34,7%
2	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	30,4%
3	UBS AST Obligationen CHF Ausland	12,2%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	6,2%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Equities International (ex-CH)	3,2%

UBS AST BVG-40 Classic		
1	UBS AST Obligationen CHF Inland	21,9%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	20,1%
3	UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure	18,6%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities International (ex-CH)	13,3%
5	UBS AST Obligationen CHF Ausland	4,5%

UBS AST BVG-25 Indexiert		
1	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Passive	55,4%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive All	14,4%
3	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland Passive	12,0%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Global Passive	9,9%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Global Bonds Passive	6,9%

UBS AST BVG – Target Risk 5%		
1	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Inland Passive	24,8%
2	UBS (CH) Institutional Fund – Bonds CHF Ausland	19,2%
3	UBS (CH) Money Market Fund – CHF	11,8%
4	UBS (CH) Institutional Fund – Equities Switzerland Passive Large	8,7%
5	UBS (CH) Institutional Fund – Equities USA Passive	7,3%

UBS AST Immoparts Schweiz		
1	UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed «Sima»	18,5%
2	Credit Suisse Real Estate Fund Living	6,9%
3	Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,3%
4	UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial «Swissreal»	5,5%
5	Schroder ImmoPlus	5,2%

UBS AST PM Short Term CHF		
1	Schweizerische Eidgenossenschaft	13,6%
2	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg	4,6%
3	Oesterreichische Kontrollbank	3,8%
4	Nordea Bank AB	3,7%
5	Staatsbank und Staatssparkasse Luxemburg	3,7%

Statistische Angaben

287 310 UBS AST Geldmarkt CHF I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
09.05.1990	–	50 000.00	50 000.00	50 000.00	–
30.09.2003	245.3	50 000.00	50 188.95	78 858.35	188.80
30.09.2004	180.5	50 000.00	50 077.91	78 980.98	77.80
30.09.2005	136.6	50 000.00	50 270.41	79 407.90	270.40
30.09.2006	91.6	50 000.00	50 469.18	80 152.77	469.00
30.09.2007	70.4	50 000.00	50 970.67	81 707.36	970.00
30.09.2008	69.2	51 281.70	51 281.70	83 796.69	–
30.09.2009	62.7	51 690.50	51 690.50	84 464.68	–
30.09.2010	31.7	51 750.04	51 750.04	84 561.98	–
30.09.2011	24.8	51 797.30	51 797.30	84 639.20	–
30.09.2012	24.4	1 035.38	1 035.38	84 592.96	–
30.09.2013	10.8	1 033.19	1 033.19	84 414.03	–

287 556 UBS AST Obligationen CHF Inland I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.04.1973	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	1 733.7	1 071.14	1 104.23	4 263.84	33.00
30.09.2004	1 638.4	1 068.07	1 101.35	4 385.08	33.20
30.09.2005	1 522.7	1 097.96	1 129.24	4 634.28	31.20
30.09.2006	613.6	1 059.74	1 089.82	4 601.67	30.00
30.09.2007	561.8	1 020.31	1 050.71	4 561.54	30.20
30.09.2008	489.6	1 068.06	1 068.06	4 773.36	–
30.09.2009	487.3	1 150.04	1 150.04	5 139.75	–
30.09.2010	456.7	1 213.79	1 213.79	5 424.66	–
30.09.2011	823.9	1 257.48	1 257.48	5 619.91	–
30.09.2012	729.3	1 299.64	1 299.64	5 808.34	–
30.09.2013	584.9	1 280.02	1 280.02	5 720.65	–

287 545 UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert I-A0⁴⁾

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.03.1972	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	1 358.3	1 114.10	1 149.85	4 853.74	35.60
30.09.2004	1 019.1	1 109.77	1 144.69	4 987.90	34.80
30.09.2005	901.1	1 146.09	1 179.49	5 298.76	33.40
30.09.2006	509.5	1 102.01	1 133.74	5 244.53	31.60
30.09.2007	510.3	1 055.89	1 086.87	5 171.07	30.80
30.09.2008	408.7	1 106.09	1 106.09	5 415.17	–
30.09.2009	374.8	1 184.99	1 184.99	5 801.45	–
30.09.2010	371.2	1 254.06	1 254.06	6 139.60	–
30.09.2011	501.3	1 306.67	1 306.67	6 397.17	–
30.09.2012	501.1	1 354.42	1 354.42	6 630.94	–
30.09.2013	364.0	1 326.30	1 326.30	6 493.27	–

287 561 UBS AST Obligationen CHF Ausland I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
31.03.1982	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	505.4	1 152.46	1 190.58	3 030.52	38.00
30.09.2004	434.1	1 142.64	1 180.59	3 104.68	37.80
30.09.2005	434.3	1 149.48	1 182.20	3 211.10	32.60
30.09.2006	140.8	1 118.53	1 145.64	3 201.25	27.00
30.09.2007	127.4	1 077.21	1 104.27	3 159.79	27.00
30.09.2008	116.2	1 065.95	1 065.95	3 125.98	–
30.09.2009	135.6	1 192.58	1 192.58	3 497.33	–
30.09.2010	140.5	1 249.55	1 249.55	3 664.40	–
30.09.2011	267.6	1 265.30	1 265.30	3 710.59	–
30.09.2012	253.3	1 329.92	1 329.92	3 900.09	–
30.09.2013	242.3	1 339.71	1 339.71	3 928.80	–

11 733 379 UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
28.09.2010	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2010	0.0	998.05	998.05	998.05	–
30.09.2011	0.7	1 020.28	1 020.28	1 020.28	–
30.09.2012	50.6	1 069.57	1 069.57	1 069.57	–
30.09.2013	21.0	1 075.81	1 075.81	1 075.81	–

12 195 044 UBS AST Obligationen CHF Indexiert I-X

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
04.01.2011	–	100.00	100.00	100.00	–
30.09.2011	678.5	104.03	104.03	104.03	–
30.09.2012	805.9	108.68	108.68	108.68	–
30.09.2013	841.0	108.01	108.01	108.01	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

⁴⁾ Bis 25.11.1999: aktives Management

⁵⁾ Thesaurierung der Erträge

287 529 UBS AST Obligationen EUR

	Vermögen in Mio. CHF	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ²⁾
08.07.1991	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	162.4	1 053.69	1 097.80	2 139.14	44.00
30.09.2004	169.0	1 061.52	1 105.37	2 243.76	43.80
30.09.2005	182.7	1 102.52	1 144.24	2 419.06	41.60
30.09.2006	162.6	1 085.43	1 125.44	2 470.94	40.00
30.09.2007	141.7	1 087.57	1 131.08	2 574.13	43.40
30.09.2008	105.0	1 065.86	1 065.86	2 521.09	–
30.09.2009	97.6	1 134.58	1 134.58	2 683.64	–
30.09.2010	80.4	1 056.04	1 056.04	2 497.87	–
30.09.2011	50.7	961.14	961.14	2 273.40	–
30.09.2012	41.5	1 018.01	1 018.01	2 407.91	–
30.09.2013	35.7	1 064.82	1 064.82	2 518.63	–

287 521 UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa

	Vermögen in Mio. CHF	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ²⁾
20.05.1992	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	77.9	897.74	938.98	1 817.04	41.20
30.09.2004	73.4	901.93	942.67	1 907.73	40.60
30.09.2005	84.1	935.29	971.68	2 055.65	36.20
30.09.2006	83.1	919.47	954.69	2 099.48	35.20
30.09.2007	77.6	919.65	956.73	2 183.74	37.00
30.09.2008	52.0	896.95	896.95	2 128.56	–
30.09.2009	49.7	932.43	932.43	2 212.75	–
30.09.2010	33.1	880.14	880.14	2 088.67	–
30.09.2011	17.2	817.72	817.72	1 940.54	–
30.09.2012	14.8	884.55	884.55	2 099.13	–
30.09.2013	13.5	908.35	908.35	2 155.61	–

2 604 742 UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)

	Vermögen in Mio. CHF	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ²⁾
27.06.2006	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2006	60.9	1 011.35	1 019.42	1 019.42	8.00
30.09.2007	60.8	981.60	1 011.77	1 019.78	30.00
30.09.2008	58.6	973.28	973.28	1 010.83	–
30.09.2009	60.2	1 043.74	1 043.74	1 084.00	–
30.09.2010	79.7	1 099.79	1 099.79	1 142.22	–
30.09.2011	16.7	1 121.94	1 121.94	1 165.22	–
30.09.2012	14.2	1 183.64	1 183.64	1 229.30	–
30.09.2013	12.1	1 176.29	1 176.29	1 221.67	–

287 547 UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ³⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
30.03.1972	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2010	139.7	779.49	779.49	7 002.81	–
30.09.2011	155.3	759.24	759.24	6 820.89	–
30.09.2012	146.2	821.00	821.00	7 375.73	–
30.09.2013	105.5	745.71	745.71	6 699.34	–

11 733 389 UBS AST Obl. FW Global Indexiert (hedged in CHF) I-A0⁵⁾

	Vermögen in Mio. CHF ³⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
28.09.2010	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2010	0.0	1 003.36	1 003.36	1 003.36	–
30.09.2011	71.8	1 025.83	1 025.83	1 025.83	–
30.09.2012	128.4	1 060.93	1 060.93	1 060.93	–
30.09.2013	146.4	1 060.09	1 060.09	1 060.09	–

287 557 UBS AST Aktien Schweiz I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ³⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ¹⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ²⁾
30.04.1973	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	981.5	3 363.10	3 399.58	7 256.59	36.40
30.09.2004	812.0	3 652.84	3 690.80	7 959.71	37.80
30.09.2005	652.7	4 683.34	4 734.07	10 313.06	50.60
30.09.2006	222.4	5 768.26	5 830.23	12 832.48	61.80
30.09.2007	183.5	6 181.92	6 265.09	13 930.25	83.00
30.09.2008	119.7	4 753.42	4 753.42	10 713.05	–
30.09.2009	100.0	4 720.26	4 720.26	10 638.32	–
30.09.2010	96.9	4 828.51	4 828.51	10 882.28	–
30.09.2011	194.7	4 248.96	4 248.96	9 576.12	–
30.09.2012	200.9	5 028.84	5 028.84	11 333.78	–
30.09.2013	186.7	6 384.09	6 384.09	14 388.18	–

¹⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

²⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

³⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

⁴⁾ Thesaurierung der Erträge

⁵⁾ Bis 30.11.2011 nicht gehedged

18 364 410 UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12% I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
18.06.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	18.1	1 044.33	1 044.33	1 044.33	–
30.09.2013	34.3	1 273.22	1 273.22	1 273.22	–

18 413 354 UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90% I-X

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
31.05.2013	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2013	10.0	996.67	996.67	996.67	–

386 065 UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
02.10.1995	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	56.2	1 801.03	1 814.95	1 951.94	13.80
30.09.2004	60.1	2 127.33	2 130.90	2 307.49	3.40
30.09.2005	76.0	2 948.31	2 953.48	3 203.27	5.00
30.09.2006	51.3	3 742.36	3 749.78	4 073.89	7.40
30.09.2007	49.4	4 686.83	4 696.61	5 111.99	9.60
30.09.2008	32.8	3 516.92	3 516.92	3 835.51	–
30.09.2009	26.9	3 627.27	3 627.27	3 955.85	–
30.09.2010	32.2	4 073.49	4 073.49	4 442.49	–
30.09.2011	27.0	3 471.85	3 471.85	3 786.35	–
30.09.2012	30.3	3 998.40	3 998.40	4 360.60	–
30.09.2013	37.3	5 103.21	5 103.21	5 565.49	–

287 533 UBS AST Aktien Euroland

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
07.02.1997	–	1 033.97	1 037.45	1 037.45	–
30.09.2003	104.2	989.30	1 005.54	1 062.11	16.20
30.09.2004	126.3	1 205.08	1 224.88	1 313.03	19.80
30.09.2005	164.3	1 546.12	1 579.59	1 720.48	33.40
30.09.2006	171.9	1 795.98	1 827.70	2 034.70	31.60
30.09.2007	137.6	2 084.76	2 122.79	2 403.29	38.00
30.09.2008	79.9	1 340.22	1 340.22	1 545.34	–
30.09.2009	70.0	1 278.57	1 278.57	1 474.26	–
30.09.2010	60.9	1 131.58	1 131.58	1 304.77	–
30.09.2011	41.4	823.15	823.15	949.13	–
30.09.2012	34.9	958.41	958.41	1 105.10	–
30.09.2013	37.8	1 125.30	1 125.30	1 297.53	–

287 554 UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert⁵⁾

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
09.05.1990	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	188.3	1 579.88	1 579.88	2 099.85	–
30.09.2004	227.6	1 877.02	1 877.02	2 494.78	–
30.09.2005	216.8	2 398.13	2 398.13	3 187.40	–
30.09.2006	116.6	2 825.76	2 825.76	3 755.77	–
30.09.2007	122.5	3 368.37	3 368.37	4 476.96	–
30.09.2008	76.7	2 196.32	2 196.32	2 919.17	–
30.09.2009	68.8	2 051.05	2 051.05	2 726.09	–
30.09.2010	66.1	1 965.38	1 965.38	2 612.22	–
30.09.2011	34.1	1 590.26	1 590.26	2 113.64	–
30.09.2012	38.3	1 927.80	1 927.80	2 562.27	–
30.09.2013	33.8	2 275.33	2 275.33	3 024.18	–

287 555 UBS AST Aktien Pazifik

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
01.01.1994	–	724.09	724.09	724.09	–
30.09.2003	13.8	412.12	422.32	526.55	10.20
30.09.2004	31.8	468.89	480.47	612.44	11.40
30.09.2005	50.6	641.73	655.58	855.84	13.80
30.09.2006	55.1	716.53	730.81	975.13	14.20
30.09.2007	85.2	1 048.37	1 064.11	1 446.28	15.60
30.09.2008	48.7	629.45	629.45	867.84	–
30.09.2009	56.6	760.28	760.28	1 048.22	–
30.09.2010	61.9	814.26	814.26	1 122.64	–
30.09.2011	48.9	658.51	658.51	907.90	–
30.09.2012	49.0	849.36	849.36	1 171.03	–
30.09.2013	39.8	852.05	852.05	1 174.74	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Thesaurierung der Erträge

⁴⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

⁵⁾ Bis 25.11.1999: aktives Management

287 548 UBS AST Aktien Global (ex CH) I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
30.03.1972	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	491.3	1 866.19	1 891.50	4 074.57	25.20
30.09.2004	385.4	2 006.09	2 031.06	4 430.18	24.80
30.09.2005	241.3	2 374.06	2 398.36	5 295.61	24.20
30.09.2006	26.4	2 533.27	2 563.48	5 717.68	30.20
30.09.2007	23.9	2 680.63	2 710.44	6 114.98	29.60
30.09.2008	8.8	1 861.00	1 861.00	4 245.40	–
30.09.2009	9.8	1 795.20	1 795.20	4 095.30	–
30.09.2010	8.4	1 804.78	1 804.78	4 117.15	–
30.09.2011	6.7	1 511.49	1 511.49	3 448.08	–
30.09.2012	4.7	1 953.31	1 953.31	4 455.98	–
30.09.2013	4.9	2 334.62	2 334.62	5 325.85	–

18 364 427 UBS AST Aktien Global – Target Risk 12% I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
18.06.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	30.0	1 045.22	1 045.22	1 045.22	–
30.09.2013	47.7	1 209.82	1 209.82	1 209.82	–

18 413 369 UBS AST Aktien Global – Target Protection 90% I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
05.09.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	10.5	1 013.95	1 013.95	1 013.95	–
30.09.2013	28.4	1 100.39	1 100.39	1 100.39	–

287 546 UBS AST Aktien Schweiz Indexiert I-A0⁴⁾

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.03.1972	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	178.8	4 316.98	4 316.98	10 320.81	–
30.09.2004	211.3	4 740.86	4 740.86	11 334.20	–
30.09.2005	241.2	6 085.82	6 085.82	14 549.66	–
30.09.2006	271.5	7 543.16	7 543.16	18 033.80	–
30.09.2007	259.1	8 137.06	8 137.06	19 453.66	–
30.09.2008	143.2	6 225.90	6 225.90	14 884.56	–
30.09.2009	120.5	6 079.31	6 079.31	14 534.10	–
30.09.2010	117.1	6 205.70	6 205.70	14 836.27	–
30.09.2011	97.0	5 616.97	5 616.97	13 428.76	–
30.09.2012	91.9	6 805.75	6 805.75	16 270.83	–
30.09.2013	107.6	8 628.17	8 628.17	20 627.78	–

332 049 UBS AST Aktien Emerging Markets Global I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
31.01.1995	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	63.4	976.62	976.62	1 004.45	–
30.09.2004	202.2	1 153.76	1 153.76	1 186.64	–
30.09.2005	138.0	1 765.62	1 765.62	1 815.94	–
30.09.2006	93.9	2 059.71	2 059.71	2 118.41	–
30.09.2007	125.4	2 968.20	2 968.20	3 052.79	–
30.09.2008	65.6	1 859.25	1 859.25	1 912.24	–
30.09.2009	74.6	2 011.08	2 011.08	2 068.39	–
30.09.2010	66.5	2 217.79	2 217.79	2 281.00	–
30.09.2011	47.0	1 702.05	1 702.05	1 750.56	–
30.09.2012	43.5	2 095.21	2 095.21	2 154.92	–
30.09.2013	14.1	1 880.57	1 880.57	1 934.17	–

556 826 UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
01.04.1997	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	312.7	1 049.57	1 049.57	1 089.65	–
30.09.2004	339.2	1 156.65	1 156.65	1 200.82	–
30.09.2005	349.6	1 410.59	1 410.59	1 464.46	–
30.09.2006	26.7	1 549.13	1 549.13	1 608.29	–
30.09.2007	32.0	1 737.97	1 737.97	1 804.34	–
30.09.2008	22.1	1 226.64	1 226.64	1 273.48	–
30.09.2009	18.4	1 107.11	1 107.11	1 149.39	–
30.09.2010	16.9	1 106.45	1 106.45	1 148.70	–
30.09.2011	12.3	981.65	981.65	1 019.14	–
30.09.2012	9.4	1 232.45	1 232.45	1 279.51	–
30.09.2013	9.8	1 413.96	1 413.96	1 467.95	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe²⁾ Wertentwicklung eines Anspruchs unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen³⁾ Thesaurierung der Erträge⁴⁾ bis 25.11.1999: aktives Management

287 532 UBS AST BVG-12 I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
29.06.2009	–	1 277.59	1 277.59	1 277.59	–
30.09.2009	35.9	1 333.58	1 333.58	1 333.58	–
30.09.2010	26.9	1 393.62	1 393.62	1 393.62	–
30.09.2011	20.0	1 404.35	1 404.35	1 404.35	–
30.09.2012	16.6	1 487.72	1 487.72	1 487.72	–
30.09.2013	20.4	1 489.65	1 489.65	1 489.65	–

287 531 UBS AST BVG-25 I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
29.06.2009	–	1 384.45	1 384.45	1 384.45	–
30.09.2009	353.7	1 463.52	1 463.52	1 463.52	–
30.09.2010	292.5	1 524.88	1 524.88	1 524.88	–
30.09.2011	242.9	1 505.17	1 505.17	1 505.17	–
30.09.2012	216.6	1 636.34	1 636.34	1 636.34	–
30.09.2013	158.5	1 676.56	1 676.56	1 676.56	–

482 586 UBS AST BVG-40 I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
29.06.2009	–	1 200.21	1 200.21	1 200.21	–
30.09.2009	130.0	1 286.93	1 286.93	1 286.93	–
30.09.2010	123.0	1 334.59	1 334.59	1 334.59	–
30.09.2011	117.9	1 287.10	1 287.10	1 287.10	–
30.09.2012	111.3	1 436.36	1 436.36	1 436.36	–
30.09.2013	101.6	1 512.77	1 512.77	1 512.77	–

10 162 313 UBS AST BVG-12 Classic I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
09.06.1989	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	284.6	1 275.21	1 309.02	2 188.42	33.80
30.09.2004	241.9	1 284.86	1 318.87	2 263.26	34.00
30.09.2005	271.5	1 353.52	1 384.60	2 438.36	31.00
30.09.2006	181.8	1 340.27	1 370.64	2 469.62	30.20
30.09.2007	133.5	1 319.57	1 342.11	2 472.19	22.40
30.09.2008	108.2	1 290.73	1 290.73	2 417.80	–
30.09.2009	52.5	1 336.27	1 336.27	2 503.10	–
30.09.2010	45.0	1 393.58	1 393.58	2 610.46	–
30.09.2011	20.1	1 399.27	1 399.27	2 621.11	–
30.09.2012	21.4	1 471.73	1 471.73	2 756.85	–
30.09.2013	19.0	1 484.85	1 484.85	2 781.42	–

10 162 319 UBS AST BVG-25 Classic I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
09.06.1989	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	1 341.7	1 368.55	1 401.71	2 278.09	33.00
30.09.2004	1 149.7	1 395.41	1 428.39	2 376.79	32.80
30.09.2005	1 214.4	1 514.36	1 544.67	2 630.14	30.20
30.09.2006	1 154.5	1 537.56	1 568.36	2 724.00	30.80
30.09.2007	926.7	1 545.00	1 564.43	2 770.79	19.40
30.09.2008	635.3	1 447.93	1 447.93	2 596.61	–
30.09.2009	123.6	1 469.31	1 469.31	2 634.95	–
30.09.2010	113.3	1 523.69	1 523.69	2 732.47	–
30.09.2011	115.4	1 495.11	1 495.11	2 681.22	–
30.09.2012	94.4	1 606.20	1 606.20	2 880.44	–
30.09.2013	101.7	1 660.97	1 660.97	2 978.66	–

10 162 324 UBS AST BVG-40 Classic I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
12.07.1996	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	545.0	1 186.79	1 211.91	1 409.55	25.00
30.09.2004	460.1	1 225.46	1 250.58	1 484.51	25.00
30.09.2005	473.6	1 365.83	1 389.17	1 682.37	23.20
30.09.2006	455.5	1 427.14	1 451.86	1 788.10	24.60
30.09.2007	377.0	1 462.44	1 473.83	1 845.81	11.20
30.09.2008	252.0	1 303.19	1 303.19	1 644.01	–
30.09.2009	77.4	1 292.56	1 292.56	1 631.19	–
30.09.2010	63.1	1 331.20	1 331.20	1 679.96	–
30.09.2011	37.3	1 276.01	1 276.01	1 610.31	–
30.09.2012	50.2	1 403.14	1 403.14	1 770.75	–
30.09.2013	48.9	1 491.61	1 491.61	1 882.39	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Thesaurierung der Erträge

⁴⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

11 733 418 UBS AST BVG-12 Indexiert I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.09.2010	–	1 001.00	1 001.00	1 001.00	–
30.09.2011	0.0	1 015.78	1 015.78	1 015.78	–
30.09.2012	2.7	1 076.20	1 076.20	1 076.20	–
30.09.2013	5.5	1 079.71	1 079.71	1 079.71	–

11 733 421 UBS AST BVG-25 Indexiert I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.09.2010	–	1 001.00	1 001.00	1 001.00	–
30.09.2011	9.6	995.12	995.12	995.12	–
30.09.2012	25.3	1 078.77	1 078.77	1 078.77	–
30.09.2013	31.9	1 109.40	1 109.40	1 109.4	–

11 733 448 UBS AST BVG-40 Indexiert I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
30.09.2010	–	1 001.00	1 001.00	1 001.00	–
30.09.2011	2.6	972.99	972.99	972.99	–
30.09.2012	26.1	1 081.12	1 081.12	1 081.12	–
30.09.2013	23.5	1 145.26	1 145.26	1 145.26	–

18 151 600 UBS AST BVG – Target Risk 5% I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
08.06.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	25.9	1 035.02	1 035.02	1 035.02	–
30.09.2013	34.8	1 083.78	1 083.78	1 083.78	–

18 153 378 UBS AST BVG – Target Risk 7% I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
04.04.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	25.3	1 046.11	1 046.11	1 046.11	–
30.09.2013	57.8	1 129.97	1 129.97	1 129.97	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Thesaurierung der Erträge

393 730 UBS AST Immaparts Schweiz I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
02.08.1995	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	113.2	1 129.51	1 167.71	1 565.27	38.20
30.09.2004	166.3	1 162.70	1 193.16	1 651.98	30.40
30.09.2005	250.6	1 245.16	1 281.56	1 819.25	36.40
30.09.2006	296.8	1 208.86	1 239.68	1 812.14	30.80
30.09.2007	325.1	1 223.21	1 258.66	1 886.47	35.40
30.09.2008	149.5	1 234.79	1 234.79	1 905.87	–
30.09.2009	141.4	1 352.36	1 352.36	2 087.34	–
30.09.2010	109.5	1 493.33	1 493.33	2 304.92	–
30.09.2011	152.0	1 611.60	1 611.60	2 487.47	–
30.09.2012	126.0	1 688.09	1 688.09	2 605.53	–
30.09.2013	106.1	1 644.98	1 644.98	2 538.99	–

287 544 UBS AST Immobilien Ausland Indexiert I-A0⁵⁾

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
09.05.1990	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	85.4	1 255.24	1 301.65	2 473.28	46.40
30.09.2004	206.1	1 544.65	1 594.71	3 135.23	50.00
30.09.2005	334.7	1 949.24	2 007.44	4 068.60	58.20
30.09.2006	96.0	2 363.25	2 402.24	5 017.78	38.80
30.09.2007	104.3	2 594.06	2 625.00	5 568.78	30.80
30.09.2008	59.6	1 657.14	1 657.14	3 558.78	–
30.09.2009	42.7	1 380.12	1 380.12	2 963.87	–
30.09.2010	27.3	1 572.59	1 572.59	3 377.21	–
30.09.2011	23.9	1 366.59	1 366.59	2 934.81	–
30.09.2012	17.4	1 727.19	1 727.19	3 709.22	–
30.09.2013	18.8	1 938.59	1 938.59	4 163.21	–

287 549 UBS AST Immobilien Schweiz

	Vermögen in Mio. CHF	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
19.12.1973	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2003	495.7	989.71	1 024.71	3 783.55	35.00
30.09.2004	442.1	978.78	1 026.34	3 884.20	37.40
30.09.2005	482.6	983.75	1 025.62	4 069.48	41.00
30.09.2006	490.5	986.53	1 027.35	4 245.37	41.00
30.09.2007	504.0	987.57	1 030.48	4 434.58	42.80
30.09.2008	789.9	1 033.98	1 033.98	4 641.66	–
30.09.2009	912.7	1 086.11	1 086.11	4 875.68	–
30.09.2010	1 054.3	1 141.34	1 141.34	5 123.61	–
30.09.2011	1 248.0	1 203.42	1 203.42	5 402.30	–
30.09.2012	1 359.5	1 271.78	1 271.78	5 709.18	–
30.09.2013	1 453.2	1 340.42	1 340.42	6 017.31	–

10 077 053 UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

	Vermögen in Mio. CHF	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
25.11.2009	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2010	70.6	1 060.27	1 060.27	1 060.27	–
30.09.2011	143.6	1 122.33	1 122.33	1 122.33	–
30.09.2012	214.1	1 197.78	1 197.78	1 197.78	–
30.09.2013	303.7	1 271.21	1 271.21	1 271.21	–

4 228 780 UBS AST PM Short Term CHF X

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
04.06.2008	–	987.79	987.79	987.79	–
30.09.2008	23.0	996.57	996.57	996.57	–
30.09.2009	19.7	1 000.27	1 000.27	1 000.27	–
30.09.2010	30.1	1 001.10	1 001.10	1 001.10	–
30.09.2011	56.7	1 001.47	1 001.47	1 001.47	–
30.09.2012	77.4	1 001.21	1 001.21	1 001.21	–
30.09.2013	55.1	999.95	999.95	999.95	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

⁴⁾ Thesaurierung der Erträge

⁵⁾ bis 4. Januar 2012: aktives Management

Fakten und Konditionen

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf den nächsten Seiten

Allgemeine Bemerkungen

- Die «Fakten und Konditionen» bauen auf dem «Anhang: Betriebsaufwandquote» (siehe Seiten 54–57 des Jahresberichts 2012/2013) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zur «TTC» (Transaction and Tax Costs).
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Kolonne «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

Bezeichnung der Tranche	Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger
I-A0	unter 5 Mio. CHF
I-A1	5 Mio. CHF bis 10 Mio. CHF
I-A2	10 Mio. CHF bis 30 Mio. CHF
I-A3	über 30 Mio. CHF

Pauschalpreis

Im Pauschalpreis sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung der Anlagestiftung und der Anlagegruppen enthalten.

Die folgenden Kosten fallen zusätzlich implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- Allfällige fiskalische Abgaben
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Fund-of-Fund-Konzepten

Andere Kosten

Diese Position beinhaltet allfällige fiskalische Abgaben (ohne Transaktionssteuern).

TER Zielfonds

Total Expense Ratio (TER) der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Die Anlagegruppen der Anlagestiftung investieren vielfach in so genannte Anteilklassen I-X von Institutionellen Fonds. Diesen Anteilklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisionskosten und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind in der Regel deren geprüfte Jahresberichte per 31. Oktober 2012.

Ausnahmen: bei folgenden Zielfonds tragen die geprüften Jahresberichte ein anderes Datum:

- 30.09.2012: UBS (CH) Investment Fund – Money Market CHF
- 31.03.2013: UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure
- 31.05.2013: UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
- UBS AST BVG-12 / UBS AST BVG-25 / UBS AST BVG-40: TER der Zielfonds auf look-through-Basis, errechnet auf Basis von Detailinformationen der Zielfonds

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote (BAQ) erfolgt gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote TER KGAST» für KGAST Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST) vom 28.08.2012. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

TTC (Transaction and Tax Costs)

Geschätzte Transaktionskosten und -steuern der nicht durch Zeichnungen und Rückgaben verursachten Transaktionen. Diese Kosten beinhalten auch fundierte Schätzungen der impliziten Kosten (z. B. Geld-/Brief-Differenz).

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen UBS AST BVG-12 / UBS AST BVG-25 / UBS AST BVG-40 können performanceabhängige Gebühren bei unterliegenden alternativen Zielfonds belastet werden.

Z/R-Methode

Angewendete Methode bei Zeichnungen und Rückgaben von Ansprüchen an den Anlagegruppen

1) NAV

Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV (NAV = Net Asset Value = Nettoinventarwert)

2) VWS = Verwässerungsschutz

– Ausgabepreis = NAV plus Verwässerungsschutz

– Rücknahmepreis = NAV minus Verwässerungsschutz

– Die Differenz zum NAV (= Verwässerungsschutz) fällt immer vollumfänglich zugunsten der Anlagegruppen, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.

3) SSP (Swinging Single Pricing)

– Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV plus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Zeichnungen vorliegen

– Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV minus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Rückgaben vorliegen

– Die Differenz zum NAV fällt immer vollumfänglich zugunsten der Anlagegruppen, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.

– Die **Swing-Faktoren** richten sich nach den Courtagen von Dritt-Brokern, den Steuern und Abgaben sowie den geschätzten Differenzen zwischen den Geld- und Briefkursen der Transaktionen, die Zeichnungen oder Rücknahmen nach sich ziehen.

Ein mit Finanzexperten besetzter UBS-Ausschuss beobachtet den Markt laufend und nimmt nötigenfalls Anpassungen der Swing-Faktoren vor.

Z/R-Ansatz in bp (Basispunkten)

Differenz zwischen Ausgabe- (= Zeichnungs-)preis resp. Rücknahmepreis zum NAV in bp des NAV (Ansatz des Verwässerungsschutz resp. Swing-Faktor)

Cut-off time

Zeitpunkt des Zeichnungs- und des Rücknahmeschlusses für Ansprüche

Forward Pricing Methode

	Forward Pricing 1 (FP1)	Forward Pricing 2 (FP2)
Auftragserfassung	Tag X (z.B. Montag)	Tag X (z.B. Montag)
Börsenschlusskurse	Tag X (Montag)	Tag X +1 (Dienstag)
Preisberechnung und Abrechnung	Tag X +1 (Dienstag)	Tag X +2 (Mittwoch)
Valuta	Tag X +3 (Donnerstag)	Tag X +4 (Freitag)

Abkürzungen

– n.a.: nicht anwendbar

– n.v.: nicht verfügbar

Fakten und Konditionen

Stand per 30. September 2013

Alle Angaben können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.	TTC in % p.a.	Totalkosten in % p.a.	Z/R-Methode	Z/R-Ansatz in bp	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS AST Geldmarkt CHF											
Benchmark: J,P, Morgan Money Market CHF (customized)											
I-A0	287 310	0,200	0,02	0,01	0,23	n.v.	0,23	NAV	0 / 0	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 141	0,180	0,01	0,01	0,20	n.v.	0,20	NAV	0 / 0	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 145	0,150	0,01	0,01	0,17	n.v.	0,17	NAV	0 / 0	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 149	0,120	0,01	0,01	0,14	n.v.	0,14	NAV	0 / 0	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen CHF Inland											
Benchmark: SBI@ Domestic AAA-BBB (TR)											
I-A0	287 556	0,300	0,02	0,00	0,32	0,07	0,39	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 152	0,280	0,02	0,00	0,30	0,07	0,37	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 155	0,250	0,02	0,00	0,27	0,07	0,34	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 159	0,200	0,02	0,00	0,22	0,07	0,29	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert											
Benchmark: SBI@ Domestic AAA-BBB (TR)											
I-A0	287 545	0,250	0,02	0,00	0,27	0,05	0,32	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 162	0,225	0,02	0,00	0,24	0,05	0,29	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 165	0,180	0,01	0,00	0,19	0,05	0,24	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 170	0,140	0,01	0,00	0,15	0,05	0,20	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen CHF Ausland											
Benchmark: SBI@ Foreign AAA-BBB (TR)											
I-A0	287 561	0,300	0,02	0,00	0,32	0,07	0,39	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 173	0,280	0,02	0,00	0,30	0,07	0,37	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 178	0,250	0,02	0,00	0,27	0,07	0,34	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 182	0,200	0,02	0,00	0,22	0,07	0,29	SSP	20 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert											
Benchmark: SBI@ Foreign AAA-BBB (TR)											
I-A0	11 733 379	0,250	0,02	0,00	0,27	0,05	0,32	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 218	0,225	0,02	0,00	0,24	0,05	0,29	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 223	0,180	0,01	0,00	0,19	0,05	0,24	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 230	0,140	0,01	0,00	0,15	0,05	0,20	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen CHF Indexiert											
Benchmark: SBI@ Gesamt AAA-BBB (TR)											
I-A0	13 567 005	0,250	0,02	0,00	0,27	0,05	0,32	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	13 567 007	0,225	0,02	0,00	0,24	0,05	0,29	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	13 567 009	0,180	0,01	0,00	0,19	0,05	0,24	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	13 567 010	0,140	0,01	0,00	0,15	0,05	0,20	VWS	15 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen EUR											
Benchmark: JP Morgan EMU Investment Grade Index											
	287 529	0,400	0,03	n.a.	0,43	0,11	0,54	SSP	25 / 25	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa											
Benchmark: JP Morgan European GBI Traded											
	287 521	0,500	0,04	n.a.	0,54	0,21	0,75	SSP	30 / 30	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global											
Benchmark: JP Morgan Government Bond Index Global Traded											
I-A0	287 547	0,500	0,04	0,00	0,54	0,45	0,99	SSP	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 237	0,450	0,04	0,00	0,49	0,45	0,94	SSP	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 240	0,380	0,03	0,00	0,41	0,45	0,86	SSP	15 / 15	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,00	0,35	0,45	0,80	SSP	15 / 15	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)											
Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate Bond Index (hedged CHF)											
	2 604 742	0,500	0,04	0,01	0,55	0,09	0,64	SSP	20 / 20	15.00h	FP 1
UBS AST Obligationen FW Global Indexiert (hedged in CHF)											
Benchmark: Citigroup World Gov. Bond Index ex Switzerl., (CHF hedged)											
I-A0	11 733 389	0,350	0,03	0,01	0,39	0,19	0,58	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1
I-A1	11 761 251	0,350	0,03	0,01	0,39	0,19	0,58	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,01	0,25	0,19	0,44	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1
I-A3	11 761 261	0,160	0,01	0,01	0,18	0,19	0,37	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.	TTC in % p.a.	Totalkosten in % p.a.	Z/R-Methode	Z/R-Ansatz in bp	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS AST Aktien Schweiz Benchmark: SPI® (TR)											
I-A0	287 557	0,600	0,05	0,00	0,65	0,08	0,73	SSP	27 / 27	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 670	0,500	0,04	0,00	0,54	0,08	0,62	SSP	27 / 27	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 676	0,400	0,03	0,00	0,43	0,08	0,51	SSP	27 / 27	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,00	0,36	0,08	0,44	SSP	27 / 27	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Schweiz Indexiert Benchmark: SMI® (TR)											
I-A0	287 546	0,350	0,03	0,00	0,38	0,00	0,38	VWS	5 / 5	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 688	0,245	0,02	0,00	0,27	0,00	0,27	VWS	5 / 5	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 834	0,180	0,01	0,00	0,19	0,00	0,19	VWS	5 / 5	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 842	0,150	0,01	0,00	0,16	0,00	0,16	VWS	5 / 5	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Schweiz - Target Risk 12% Benchmark: kein Vergleichsindex											
I-A0	18 364 410	0,400	0,03	0,00	0,43	n.v.	0,43	VWS	5 / 5	14.30h	FP 1
I-A1	18 364 423	0,320	0,03	0,00	0,35	n.v.	0,35	VWS	5 / 5	14.30h	FP 1
I-A2	18 364 429	0,250	0,02	0,00	0,27	n.v.	0,27	VWS	5 / 5	14.30h	FP 1
I-A3	18 364 442	0,200	0,02	0,00	0,22	n.v.	0,22	VWS	5 / 5	14.30h	FP 1
UBS AST Aktien Schweiz - Target Protection 90% Benchmark: kein Vergleichsindex											
I-A0	18 413 157	0,450	0,04	0,01	0,50	n.v.	0,50	VWS	n.v.	14.30h	FP 1
I-A1	18 413 292	0,400	0,03	0,01	0,44	n.v.	0,44	VWS	n.v.	14.30h	FP 1
I-A2	18 413 304	0,320	0,03	0,01	0,36	n.v.	0,36	VWS	n.v.	14.30h	FP 1
I-A3	18 413 306	0,250	0,02	0,01	0,28	n.v.	0,28	VWS	n.v.	14.30h	FP 1
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz Benchmark: SPI Extra® (TR)											
I-A0	386 065	0,750	0,06	0,01	0,82	0,22	1,04	SSP	59 / 59	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 862	0,655	0,05	0,01	0,72	0,22	0,94	SSP	59 / 59	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 873	0,550	0,04	0,01	0,60	0,22	0,82	SSP	59 / 59	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 879	0,480	0,04	0,01	0,53	0,22	0,75	SSP	59 / 59	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Euroland Benchmark: MSCI EMU (net. div. reinv.)											
	287 533	1,000	0,08	n.a.	1,08	0,19	1,27	SSP	31 / 25	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert Benchmark: MSCI Europe ex Switzerland (net. div. reinv.)											
	287 554	0,650	0,05	0,01	0,71	0,01	0,72	VWS	33 / 10	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Pazifik Benchmark: MSCI Pacific ex Japan (net. div. reinv.)											
	287 555	1,000	0,08	n.a.	1,08	0,20	1,28	SSP	36 / 40	15.00h	FP 2
UBS AST Aktien Global (ex CH) Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)											
I-A0	287 548	0,750	0,06	0,02	0,83	0,23	1,06	SSP	18 / 12	15.00h	FP 1
I-A1	11 761 902	0,700	0,06	0,02	0,78	0,23	1,01	SSP	18 / 12	15.00h	FP 1
I-A2	11 761 914	0,600	0,05	0,02	0,67	0,23	0,90	SSP	18 / 12	15.00h	FP 1
I-A3	11 761 919	0,540	0,04	0,02	0,60	0,23	0,83	SSP	18 / 12	15.00h	FP 1
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)											
I-A0	556 826	0,500	0,04	0,00	0,54	0,01	0,55	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A1	11 761 937	0,305	0,02	0,00	0,33	0,01	0,33	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A2	11 761 995	0,240	0,02	0,00	0,26	0,01	0,27	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A3	11 762 008	0,170	0,01	0,00	0,18	0,01	0,19	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.	TTC in % p.a.	Totalkosten in % p.a.	Z/R-Methode	Z/R-Ansatz in bp	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS AST Aktien Global - Target Risk 12%					Benchmark: kein Vergleichsindex						
I-A0	18 364 427	0,500	0,04	0,00	0,54	n.v.	0,54	VWS	9 / 9	14.30h	FP 2
I-A1	18 364 424	0,400	0,03	0,00	0,43	n.v.	0,43	VWS	9 / 9	14.30h	FP 2
I-A2	18 364 408	0,300	0,02	0,00	0,32	n.v.	0,32	VWS	9 / 9	14.30h	FP 2
I-A3	18 364 412	0,250	0,02	0,00	0,27	n.v.	0,27	VWS	9 / 9	14.30h	FP 2
UBS AST Aktien Global - Target Protection 90%					Benchmark: kein Vergleichsindex						
I-A0	18 413 369	0,550	0,04	0,00	0,59	n.v.	0,59	VWS	24 / 24	14.30h	FP 2
I-A1	18 413 671	0,500	0,04	0,00	0,54	n.v.	0,54	VWS	24 / 24	14.30h	FP 2
I-A2	18 413 689	0,400	0,03	0,00	0,43	n.v.	0,43	VWS	24 / 24	14.30h	FP 2
I-A3	18 413 692	0,300	0,02	0,00	0,32	n.v.	0,32	VWS	24 / 24	14.30h	FP 2
UBS AST Aktien Emerging Markets Global					Benchmark: MSCI Emerging Markets (net. div. reinv.)						
I-A0	332 049	1,400	0,11	0,01	1,52	0,30	1,82	SSP	38 / 39	15.00h	FP 2
I-A1	11 763 724	1,280	0,10	0,01	1,39	0,30	1,69	SSP	38 / 39	15.00h	FP 2
I-A2	11 763 728	0,980	0,08	0,01	1,07	0,30	1,37	SSP	38 / 39	15.00h	FP 2
I-A3	11 763 732	0,880	0,07	0,01	0,96	0,30	1,26	SSP	38 / 39	15.00h	FP 2
UBS AST BVG-12					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)						
I-A0	287 532	0,600	0,05	0,22	0,87	0,08	0,95	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A1	11 763 744	0,450	0,04	0,22	0,71	0,08	0,79	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A2	11 763 751	0,350	0,03	0,22	0,60	0,08	0,68	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A3	11 763 759	0,250	0,02	0,22	0,49	0,08	0,57	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-25					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)						
I-A0	287 531	0,650	0,05	0,26	0,96	0,10	1,06	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A1	11 763 766	0,500	0,04	0,26	0,80	0,10	0,90	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A2	11 763 809	0,400	0,03	0,26	0,69	0,10	0,79	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A3	11 763 814	0,300	0,02	0,26	0,58	0,10	0,68	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-40					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)						
I-A0	482 586	0,750	0,06	0,31	1,12	0,10	1,22	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A1	11 763 867	0,550	0,04	0,31	0,90	0,10	1,00	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,31	0,80	0,10	0,90	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A3	11 763 878	0,350	0,03	0,31	0,69	0,10	0,79	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-12 Classic					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)						
I-A0	10 162 313	0,600	0,05	0,00	0,65	0,15	0,80	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A1	11 763 913	0,450	0,04	0,00	0,49	0,15	0,64	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A2	11 763 925	0,350	0,03	0,00	0,38	0,15	0,53	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 191	0,250	0,02	0,00	0,27	0,15	0,42	SSP	20 / 15	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-25 Classic					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)						
I-A0	10 162 319	0,650	0,05	0,00	0,70	0,18	0,88	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 240	0,500	0,04	0,00	0,54	0,18	0,72	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 256	0,400	0,03	0,00	0,43	0,18	0,61	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 257	0,300	0,02	0,00	0,32	0,18	0,50	SSP	21 / 16	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-40 Classic					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)						
I-A0	10 162 324	0,750	0,06	0,00	0,81	0,18	0,99	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 258	0,550	0,04	0,00	0,59	0,18	0,77	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 260	0,450	0,04	0,00	0,49	0,18	0,67	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 262	0,350	0,03	0,00	0,38	0,18	0,56	SSP	21 / 17	14.00h	FP 1

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.	TTC in % p.a.	Totalkosten in % p.a.	Z/R-Methode	Z/R-Ansatz in bp	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS AST BVG-12 Indexiert Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)											
I-A0	11 733 418	0,400	0,03	0,00	0,43	0,04	0,47	VWS	14 / 14	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 374	0,250	0,02	0,00	0,27	0,04	0,31	VWS	14 / 14	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 376	0,200	0,02	0,00	0,22	0,04	0,26	VWS	14 / 14	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 388	0,150	0,01	0,00	0,16	0,04	0,20	VWS	14 / 14	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-25 Indexiert Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)											
I-A0	11 733 421	0,400	0,03	0,00	0,43	0,04	0,47	VWS	13 / 13	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 415	0,250	0,02	0,00	0,27	0,04	0,31	VWS	13 / 13	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 416	0,200	0,02	0,00	0,22	0,04	0,26	VWS	13 / 13	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 418	0,150	0,01	0,00	0,16	0,04	0,20	VWS	13 / 13	14.00h	FP 1
UBS AST BVG-40 Indexiert Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)											
I-A0	11 733 448	0,400	0,03	0,00	0,43	0,04	0,47	VWS	12 / 11	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 584	0,250	0,02	0,00	0,27	0,04	0,31	VWS	12 / 11	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 607	0,200	0,02	0,00	0,22	0,04	0,26	VWS	12 / 11	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 612	0,150	0,01	0,00	0,16	0,04	0,20	VWS	12 / 11	14.00h	FP 1
UBS AST BVG - Target Risk 5% Benchmark: kein Vergleichsindex											
I-A0	18 151 600	0,500	0,04	0,01	0,55	n.v.	0,55	SSP	26 / 24	14.00h	FP 1
I-A1	18 150 944	0,400	0,03	0,01	0,44	n.v.	0,44	SSP	26 / 24	14.00h	FP 1
I-A2	18 150 975	0,300	0,02	0,01	0,33	n.v.	0,33	SSP	26 / 24	14.00h	FP 1
I-A3	18 151 240	0,250	0,02	0,01	0,28	n.v.	0,28	SSP	26 / 24	14.00h	FP 1
UBS AST BVG - Target Risk 7% Benchmark: kein Vergleichsindex											
I-A0	18 153 378	0,550	0,04	0,01	0,60	n.v.	0,60	SSP	27 / 25	14.00h	FP 1
I-A1	18 152 479	0,450	0,04	0,01	0,50	n.v.	0,50	SSP	27 / 25	14.00h	FP 1
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,01	0,39	n.v.	0,39	SSP	27 / 25	14.00h	FP 1
I-A3	18 152 608	0,300	0,02	0,01	0,33	n.v.	0,33	SSP	27 / 25	14.00h	FP 1
UBS AST Immobilien Schweiz¹⁾ Benchmark: kein Vergleichsindex											
	287 549	0,400	0,26	n.a.	0,66	n.a.	0,66	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz²⁾ Benchmark: kein Vergleichsindex											
	10 077 053	0,400	0,23	n.a.	0,63	n.a.	0,63	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1
UBS AST Immparts Schweiz³⁾ Benchmark: SXI Real Estate® Funds (TR)											
I-A0	393 730	0,400	0,03	0,67	1,10	0,00	1,10	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 616	0,400	0,03	0,67	1,10	0,00	1,10	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 628	0,320	0,03	0,67	1,02	0,00	1,02	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 630	0,260	0,02	0,67	0,95	0,00	0,95	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1
UBS AST Immobilien Ausland Indexiert Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div, Reinv; all net; hedged in CHF)											
I-A0	287 544	0,400	0,03	0,01	0,44	0,02	0,46	VWS	18 / 14	15.00h	FP 2
I-A1	11 764 632	0,305	0,02	0,01	0,34	0,02	0,35	VWS	18 / 14	15.00h	FP 2
I-A2	11 764 635	0,240	0,02	0,01	0,27	0,02	0,29	VWS	18 / 14	15.00h	FP 2
I-A3	11 764 638	0,170	0,01	0,01	0,19	0,02	0,21	VWS	18 / 14	15.00h	FP 2

¹⁾ UBS AST Immobilien Schweiz:

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) NAV gemäss Seite 51 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

²⁾ UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz:

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) NAV gemäss Seite 53 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

³⁾ UBS AST Immparts Schweiz:

Auf dem Anteil der unterliegenden UBS-Publikumsfonds wird auf Stufe Anlagegruppe kein Pauschalpreis belastet.

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
Postfach
8098 Zürich
Tel. 044-234 90 80
Fax 044-234 89 66
www.ubs.com/anlagestiftung

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle Anleger. Herausgeberin des vorliegenden Dokumentes ist die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG. Als Investoren in Anlagegruppen der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds zugelassen (gemäss BVG). Die Verteilung des vorliegenden Dokumentes ist nur unter den in dem anwendbaren Recht abgefassten Bedingungen gestattet. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen oder künftigen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen oder steuerlichen Situation oder individuellen Bedürfnissen eines bestimmten Empfängers erstellt. Das Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zur Offertstellung, zum Vertragsabschluss, Kauf oder Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder verwandten Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument beschriebenen Produkte bzw. Wertpapiere können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt.

Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzproduktes oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Performance aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Jegliche Information oder Meinung kann sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Sowohl UBS AG als auch die übrigen Mitglieder der UBS AG Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis der UBS AG – zu welchem Zweck auch immer – weder reproduziert noch weiter verteilt noch neu aufgelegt werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Global Asset Management.

Jahresbericht *2012/2013*

UBS Investment Foundation 2

Inhalt



Teil I	Rückblick	– 4
	Klare Linien in der Organisation	– 5
	Performance und Volatilität	– 6
	Anlagepolitik bei den Anlagegruppen	– 7



Teil II	Bericht der Revisionsstelle	– 10
	Vermögens- und Erfolgsrechnungen	– 12
	Anhang: Allgemeines	– 16
	Anhang: Betriebsaufwandquote	– 18
	Anhang: Derivative Instrumente	– 20



Teil III	5 grösste Positionen	– 24
	Statistische Angaben	– 25
	Fakten und Konditionen	– 26

Die UBS Investment Foundation 2 (AST 2) ist eine steuerbefreite Einrichtung für die kollektive Anlage von Vermögen schweizerischer Personalvorsorgeeinrichtungen. Die Anlagegruppen von AST 2 investieren ausschliesslich oder schwergewichtig in Beteiligungspapieren amerikanischer Unternehmen. Bei der AST 2 können nur Vorsorgeeinrichtungen anlegen, die gemäss dem «Competent Authority Agreement» (Deutsch: Verständigungsvereinbarung) vom 25. November/3. Dezember 2004 zwischen den Steuerbehörden der USA und der Schweiz zum Doppelbesteuerungsabkommen Schweiz-USA vom 2. Oktober 1996 (DBA) von der Quellensteuer auf Dividenden von Aktien amerikanischer Unternehmungen befreit sind.

Teil I

Rückblick	– 4
Klare Linien in der Organisation	– 5
Performance und Volatilität	– 6
Anlagepolitik bei den Anlagegruppen	– 7



Rückblick

Zweck und Anleger

Die im Februar 2006 gegründete UBS Investment Foundation 2 (AST 2) bezweckt die gemeinschaftliche Anlage und Verwaltung der ihr von dafür qualifizierenden Einrichtungen anvertrauten Vermögenswerte unter vollständiger Entlastung von der Quellensteuer auf Dividenden von US-Aktien.

Als Anleger qualifizieren nur Vorsorgeeinrichtungen, die gemäss der Verständigungsvereinbarung (Competent Authority Agreement) vom 25. November/3. Dezember 2004 zum Doppelbesteuerungsabkommen zwischen den Steuerbehörden der USA und der Schweiz von der Quellensteuer auf Aktien-dividenden von US-Unternehmen befreit sind.

Trotz des anhaltenden Konzentrationsprozesses bei den Personalvorsorgeeinrichtungen blieb die Anzahl der Anleger im Geschäftsjahr 2012/2013 mit knapp über 100 konstant.

Organe

Anlegerversammlung:

Die 7. ordentliche Anlegerversammlung der AST 2 fand am 7.3.2013 im Verkehrshaus der Schweiz in Luzern statt. Vertreten waren 68,5% aller ausstehenden Stimmen.

Die Abstimmungen und Wahlen wurden erstmals auf elektronischem Weg mittels Einsatz von Televotern durchgeführt.

Diskussionslos genehmigte die Anlegerversammlung die Jahresrechnungen und erteilte dem Stiftungsrat und der Geschäftsführung die Décharge. Sie bestätigte PricewaterhouseCoopers für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle.

Als Stiftungsräte für eine weitere zweijährige Amtsperiode wurden wiedergewählt die Herren Dr. Wilfred Stoecklin (Vizepräsident), Walter Kohler, Thomas L. Küderli, Wilfried Lutz, Vital Stutz und Dieter Zogg. Die Anlegerversammlung wählte sodann Herrn Dr. Markus Moser, Geschäftsführer der Novartis Pensionskassen, neu in den Stiftungsrat. Sie nahm von der Ernennung von Herrn Matthias Oppikofer, Senior Client Relationship Manager, UBS Global Asset Management, in den Stiftungsrat durch die Stifterin UBS AG Kenntnis.

Auf das Datum der Anlegerversammlung haben die beiden bisherigen Stiftungsräte Herr Silvio Magagna und Herr Rolf Hubli ihren Rücktritt eingereicht. Beide gehörten dem obersten Leitungsgremium der AST 2 seit der 1. ordentlichen Anlegerversammlung im Jahre 2007 an. Der Präsident würdigte das Wirken der beiden scheidenden Mitglieder des Stiftungsrats während ihrer langjährigen Amtszeit und sprach ihnen seinen Dank im Namen des ganzen Stiftungsrats für ihr Engagement für die Anlagestiftung aus.

Zum Abschluss des Anlasses faszinierte Herr Claude Nicollier die Anleger und Gäste mit seinen spannenden Schilderungen über seinen Werdegang und seine Erfahrungen als Astronaut.

Stiftungsrat:

Der Stiftungsrat trat während des Geschäftsjahres dreimal zu Sitzungen zusammen, um die anstehenden Geschäfte zu behandeln.

Vermögensentwicklung

Das Gesamtvermögen der AST 2 belief sich per Ende der Berichtsperiode auf 1'647,332 Mio. CHF (Vorjahr: 593,835 Mio. CHF). Der Vermögenszuwachs ist einerseits auf die sehr erfreuliche Marktentwicklung, andererseits aber auch auf substanzialle Netto-Zeichnungen im Ausmass von 875 Mio. CHF zurückzuführen.

Reinvestition der Erträge

Aufgrund der jeweils hohen Wiederanlagequoten früherer Jahre hat der Stiftungsrat beschlossen, die Erträge der Anlagegruppen ab dem Geschäftsjahr 2007/2008 nicht mehr auszuschütten, sondern in die jeweilige Anlagegruppe zu reinvestieren. Die erzielten Nettoerträge werden in den geprüften Jahresrechnungen der Anlagegruppen ausgewiesen.

Performance¹⁾

Die artreinen Anlagegruppen der AST 2 verfolgen die gleiche Anlagepolitik wie die entsprechenden Anlagegruppen der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge (AST 1). Weil den Anlagegruppen der AST 2 jedoch die volle Dividende auf US-Aktien gutgeschrieben wird, sollte ihre Performance in der Regel besser sein als bei den vergleichbaren Anlagegruppen der AST 1. Die nachfolgende Tabelle zeigt, dass dies im Geschäftsjahr 2012/2013 erreicht werden konnte.

Performance-Differenz zugunsten von AST 2

Anlagesegment	Performance AST 2 minus AST 1
Global Equities (ex CH)	0,61%
Global Equities (ex CH) Passive	0,45%
Global Real Estate Securities	1,61%

Hervorzuheben ist die relative Performance der aktiv verwalteten Anlagegruppe UBS AST 2 Global Equities und UBS AST 2 Global Real Estate Securities, welche rein netto die Performance ihrer jeweiligen Benchmark um 4,4% resp. um 0,7%-Punkte übertroffen haben.

Produktpalette

Die AST 2 führt zweckbedingt grundsätzlich nur Mehranleger-Anlagegruppen, die zu rund 50% oder mehr in Aktien von US Unternehmen investiert sind. Die Produktpalette bei den Mehranleger-Anlagegruppen blieb während des Geschäftsjahres unverändert. Hingegen wurde das Anlagevermögen um Einanleger-Anlagegruppen ergänzt.

Statuten und Stiftungsreglement

Am 25.10.2012 konnten die Statuten und das Stiftungsreglement vom 4.9.2012 in Kraft gesetzt werden. Damit war die AST 2 zusammen mit den anderen zwei UBS Anlagestiftungen die erste Anlagestiftung, welche von der Aufsichtsbehörde das Plazet für die neuen, an die Anlagestiftungsverordnung angepassten Satzungen erhielt.

1) Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.

Klare Linien in der Organisation

Stiftungsrat

Dr. Andreas Schlatter
Präsident des Stiftungsrats
Head UBS Global Asset Management Switzerland, Zürich

Dr. Wilfred Stoecklin
Vizepräsident des Stiftungsrats
Geschäftsführer der Pensionskasse Manor, Basel

Rolf Hubli (bis 7.3.2013)
Geschäftsführer der Pensionskasse Thurgau, Kreuzlingen

Walter Kohler
Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG, Bern

Thomas L. Küderli
Präsident des Stiftungsrats des Holcim Supplementary Pension
Fund und Mitglied des Stiftungsrats des Holcim Pension Fund,
Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

Silvio A. Magagna (bis 7.3.2013)
Ehem. Präsident des Stiftungsrats der Pensionskasse der
Dätwyler Holding AG und der Zusatzpensionskasse der
Dätwyler Gruppe, Altdorf

Dr. Markus Moser (ab 7.3.2013)
Geschäftsführer der Pensionskasse Novartis 1
und der Pensionskasse Novartis 2, Basel

Matthias Oppikofer (ab 22.10.2012)
Client Relationship Manager
UBS Global Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Dieter Zogg
Geschäftsführer des Allgemeinen Fürsorgefonds und
Mitglied des Stiftungsrats der Ergänzungs-Vorsorgekasse
der Huber+Suhner AG, Herisau, Mitglied des gemeinsamen
Anlageausschusses der paritätischen Kassen der
Huber+Suhner AG, Pfäffikon ZH und Herisau

Geschäftsführung

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Geschäftsführer
UBS Global Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Stv. Geschäftsführer
UBS Global Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Asset Management

UBS AG, UBS Global Asset Management, Zürich

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Depotbank

UBS AG, Zürich

Domizil und Kontakte

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
Postfach
8098 Zürich
Tel.: 044-234 90 80
Fax: 044-234 89 66
E-Mail: anlagestiftung@ubs.com
Internet: www.ubs.com/anlagestiftung

Performance und Volatilität

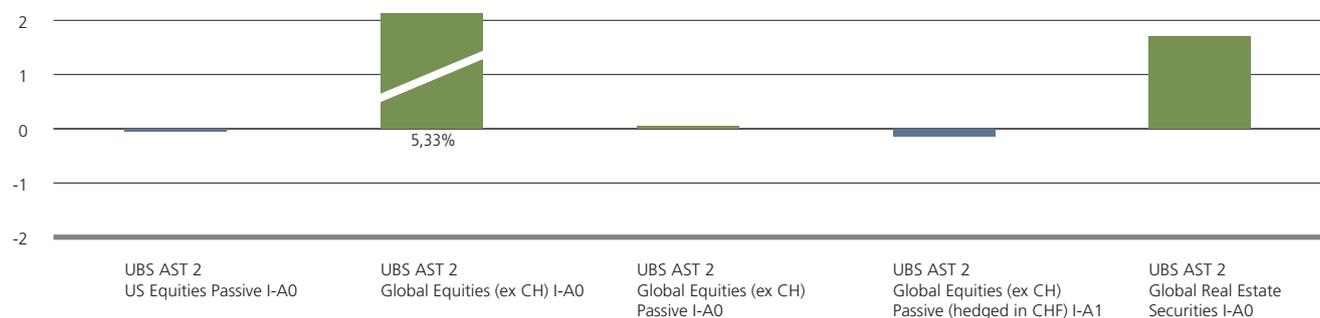
Die Tabelle zeigt erstens die Performance (in %) der Anlagegruppen und ihrer jeweiligen Benchmarks für das Geschäftsjahr 2012/2013 und die durchschnittliche Performance pro Jahr für die letzten 5 Jahre unter Berücksichtigung der Wieder-

anlage allfälliger Ertragsausschüttungen. Zweitens ist als Risikomass die annualisierte Volatilität (in %) der Anlagegruppen und ihrer jeweiligen Benchmark für die letzten 3 Jahre angegeben.

Anlagegruppe	Benchmark	Performance 30.09.2012 bis 30.09.2013		Performance 30.09.2008 bis 30.09.2013		Volatilität 30.09.2010 bis 30.09.2013	
		Anlagegruppe	Benchmark	Anlagegruppe	Benchmark	Anlagegruppe	Benchmark
UBS AST 2 US Equities Passive I-A0	MSCI USA (gross div. reinv.)	14,9	15,4	5,1	5,6	11,2	11,2
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) I-A0	MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)	20,1	15,7	4,5	3,5	12,4	10,8
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive I-A0	MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)	15,2	15,7	3,2	3,5	10,7	10,8
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged in CHF) I-A1	MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net) (CHF hedged)	21,3	21,8	-	-	-	-
UBS AST 2 Global Real Estate Securities I-A0	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv.: US gross, others net; hedged in CHF)	13,9	13,2	3,9	4,5	15,4	15,0

Relative Bruttoperformance 30.09.2012 – 30.09.2013

(Nettoperformance Anlagegruppe minus Performance Benchmark plus Pauschalpreis für das Geschäftsjahr 2012/2013)



Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.
Quelle: UBS Global Asset Management

Anlagepolitik bei den Anlagegruppen

UBS AST 2 Global Equities (ex CH)

Im Berichtsjahr legten die internationalen Aktienmärkte insgesamt zu. Der MSCI World ex Switzerland Index gewann in Schweizer Franken 15,3%. Im Jahresverlauf entwickelten sich die japanische und die US-amerikanische Volkswirtschaft am besten und warteten mit starken Konjunkturdaten auf. Die Unwägbarkeiten im Zusammenhang mit den Wahlen in Italien und die sich abzeichnende Schuldenkrise in Zypern sorgten für Vorbehalte gegenüber Europa. Bis Ende des 3. Quartals 2013 legten sich die Extremrisiken an den europäischen Märkten jedoch allmählich und der Ausblick für Europa begann sich zu verbessern. Dagegen trübte sich die Stimmung gegenüber den Schwellenländern ein. Dafür verantwortlich war die Ankündigung der US-Notenbank, die Käufe von Anleihen zu reduzieren, sowie die enttäuschende Entwicklung des Einkaufsmangerindex in China.

Die Anlagegruppe UBS AST 2 Global Equities (ex CH) übertraf mit brutto 5,3% ihre Benchmark klar. Zu verdanken war dies der erfolgreichen Titelauswahl in den meisten Sektoren. Carrefour (Basiskonsumgüter), Boeing (Industrie) und Facebook (IT) gehörten zu den Titeln, welche die grösste Outperformance erzielten. Wesentliche positive Performancebeiträge leisteten aber auch Toyota Motor und Bridgestone (zyklische Konsumgüter). Am stärksten belastet wurde die Wertentwicklung durch Verifone (IT). Im Berichtszeitraum wurde diese Position abgestossen, nachdem das Unternehmen verschiedentlich enttäuschende Ergebnisse veröffentlicht hatte.

UBS AST 2 Global Real Estate Securities

Die Märkte verzeichneten im Geschäftsjahr eine kontinuierliche Erholung. Der FTSE EPRA/NAREIT Developed (hedged in CHF) Index legte 13,2% zu. Die Immobilienaktien starteten schwungvoll ins Jahr, fielen jedoch zurück, als die Anleihenrenditen infolge von Äusserungen des FED, die Käufe von Anleihen zu reduzieren, anzogen. Die steigenden Obligationenrenditen drückten auf die Immobilienbewertungen und trieben die Kosten der Immobilienfirmen für die Schuldenfinanzierung in die Höhe. Vor dem Hintergrund steigender Zinsen, geopolitischer Spannungen und Äusserungen hinsichtlich einer möglichen Krise in den Schwellenländern schwächelten die Immobilienaktien den Sommer über. Im August verzeichneten die Immobilienaktien in ASEAN- und südamerikanischen Staaten die höchsten Verluste. Der Verkauf von Währungen und Anleihen durch globale Anleger deckte das Risiko einer Finanzierungs Krise auf. In Japan und China entwickelten sich die Immobilienaktien indes erfreulich. Im September 2013 bildeten sich die Anleihenrenditen aufgrund des überraschenden Aufschubs des Ausstiegs aus der quantitativen Lockerung in den USA wieder zurück. In der Folge notierten die Immobilienaktien fester, da hochverzinsliche Anlagen wieder vermehrt nachgefragt wurden.

Die Anlagegruppe UBS AST 2 Global Real Estate Securities übertraf im Berichtszeitraum ihre Benchmark um brutto stolze 1,7%. Die grössten positiven Performancebeiträge leisteten Tokyu Land, Sumitomo Rlty & Dev, Mitsui Fudosan und Big Yellow Group. Das Fehlen von Mitsubishi Estate im Portfolio schmälerte die Wertentwicklung am stärksten. Auch die Beteiligungen an Avalonbay, Kerry Properties, Simon Property Group und Land Securities Group schlugen negativ zu Buche. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurden die Positionen in Kerry Properties und Land Securities Group abgestossen.

Teil II

Bericht der Revisionsstelle	– 10
Vermögens- und Erfolgsrechnungen	– 12
Anhang: Allgemeines	– 16
Anhang: Betriebsaufwandquote	– 18
Anhang: Derivative Instrumente	– 20



Bericht der Revisionsstelle
an die Anlegerversammlung der
UBS Investment Foundation 2
Zürich

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Als Revisionsstelle haben wir die beiliegende Jahresrechnung der UBS Investment Foundation 2 bestehend aus Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Anlagevermögens, Bilanz und Erfolgsrechnung des Stammvermögens und Anhang auf den Seiten 12 bis 21 für das am 30. September 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrats

Der Stiftungsrat ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, den Statuten und den Reglementen verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung einer internen Kontrolle mit Bezug auf die Aufstellung einer Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Stiftungsrat für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der Revisionsstelle

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer die interne Kontrolle, soweit diese für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 30. September 2013 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Gesetz, den Statuten und den Reglementen.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher und anderer Vorschriften

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung (Art. 9 ASV) und die Unabhängigkeit (Art. 34 BVV 2) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbaren Sachverhalte vorliegen.

Wir haben die weiteren in Art. 10 ASV und Art. 35 BVV 2 vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich, soweit diese Aufgaben nicht von der Anlegerversammlung wahrgenommen werden.

Wir haben geprüft, ob:

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Bestimmungen einschliesslich der Anlagerichtlinien entspricht;
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das zuständige Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Anlagestiftung gewahrt sind.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften einschliesslich der Anlagerichtlinien eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

PricewaterhouseCoopers AG



Roland Sauter
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 10. Januar 2014

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	UBS AST 2 US Equities Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Aktien	–	–	–	–	503	1 778
Anteile an institutionellen Fonds ¹	22 326	24 842	168 227	225 104	204 174	861 767
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	–	1 414	15 826
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	50	0	–	–	5 981	11 859
Übrige Aktiven	37	39	357	339	106	1 085
Gesamtvermögen	22 413	24 881	168 584	225 443	212 178	892 315
Übrige Passiven	-19	-54	-217	-320	-6	-16
Nettovermögen	22 394	24 827	168 367	225 123	212 172	892 299
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Dividenden	–	–	–	–	7	39
Ertrag aus institutionellen Fonds	424	440	4 081	3 869	297	12 434
Bankzinsen	0	-2	-4	-13	1	2
Total Erträge	424	438	4 077	3 856	305	12 475
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-50	-31	-200	-196	–	-5
– Tranche I-A1	-8	–	-83	-51	-11	-30
– Tranche I-A2	-23	-37	-60	-166	–	–
– Tranche I-A3	–	–	-125	-93	–	–
– Tranche I-B	–	–	–	–	-1	-10
– Tranche I-X	–	–	–	0	0	0
Total Aufwendungen	-81	-68	-468	-506	-12	-45
Nettoertrag	343	370	3 609	3 350	293	12 430
Nettokurserfolge	6 668	2 772	31 311	21 766	8 333	119 631
Gesamterfolg	7 011	3 142	34 920	25 116	8 626	132 061
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	343	370	3 609	3 350	293	12 430
Übertrag auf Kapitalkonto	343	370	3 609	3 350	293	12 430
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	22 285	22 394	144 510	168 367	0	212 172
Zeichnungen	24 263	1 344	54 680	207 265	204 237	635 470
Rücknahmen	-31 165	-2 053	-65 743	-175 625	-691	-87 404
Gesamterfolg	7 011	3 142	34 920	25 116	8 626	132 061
Vermögen Ende Geschäftsjahr	22 394	24 827	168 367	225 123	212 172	892 299

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST 2 US Equities Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged CHF)	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 859.28	2 136.31	1 254.97	1 445.53	–	1 204.99
Nettoertrag	32.88	28.75	24.69	34.76	–	14.62
Übertrag auf Kapitalkonto	32.88	28.75	24.69	34.76	–	14.62
Anzahl Ansprüche	4 260.814	3 820.000	31 975.051	21 911.470	–	615.214
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	–	1 260.01	1 454.37	1 035.41	1 255.74
Nettoertrag	–	–	18.64	18.18	-1.45	13.60
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	18.64	18.18	-1.45	13.60
Anzahl Ansprüche	–	–	26 919.767	12 664.611	7 404.761	11 504.761
Tranche I-A2						
Inventarwert	1 113.26	1 282.01	1 261.74	1 457.47	–	–
Nettoertrag	16.21	20.01	9.47	28.60	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	16.21	20.01	9.47	28.60	–	–
Anzahl Ansprüche	13 000.000	13 000.000	39 630.719	50 570.578	–	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 263.67	1 460.72	–	–
Nettoertrag	–	–	55.38	56.82	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	55.38	56.82	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	35 070.000	16 070.000	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	–	–	995.77	1 210.97
Nettoertrag	–	–	–	–	-0.22	23.90
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	-0.22	23.90
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	2 352.819	20 178.707
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	–	1 459.65	1 056.84	1 285.96
Nettoertrag	–	–	–	-0.03	1.59	17.77
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	-0.03	1.59	17.77
Anzahl Ansprüche	–	–	–	53 335.239	191 289.399	663 063.269

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

	UBS AST 2 Global Equities (ex CH)		UBS AST 2 Global Real Estate Securities	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Anteile an institutionellen Fonds ¹	14 210	10 525	56 329	63 290
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	40	40	100	81
Übrige Aktiven	23	22	187	164
Gesamtvermögen	14 273	10 587	56 616	63 535
Übrige Passiven	-28	-23	-145	-157
Nettovermögen	14 245	10 564	56 471	63 378
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Ertrag aus institutionellen Fonds	266	246	2 141	1 874
Bankzinsen	0	0	0	0
Total Erträge	266	246	2 141	1 874
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-108	-84	-373	-354
– Tranche I-A1	-8	-4	-275	-253
– Tranche I-A3	–	–	-45	–
Total Aufwendungen	-116	-88	-693	-607
Nettoertrag	150	158	1 448	1 267
Nettokurserfolge	3 466	1 729	17 665	6 595
Gesamterfolg	3 616	1 887	19 113	7 862
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Nettoertrag	150	158	1 448	1 267
Übertrag auf Kapitalkonto	150	158	1 448	1 267
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2011/2012	2012/2013	2011/2012	2012/2013
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	13 901	14 245	103 618	56 471
Zeichnungen	11 028	5 912	14 225	7 936
Rücknahmen	-14 300	-11 480	-80 485	-8 891
Gesamterfolg	3 616	1 887	19 113	7 862
Vermögen Ende Geschäftsjahr	14 245	10 564	56 471	63 378
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 967.53	2 363.59	1 815.07	2 066.50
Nettoertrag	21.87	36.36	47.74	47.82
Übertrag auf Kapitalkonto	21.87	36.36	47.74	47.82
Anzahl Ansprüche	7 240.101	4 469.389	19 296.464	16 862.074
Tranche I-A1				
Inventarwert	–	–	1 810.60	2 061.42
Nettoertrag	–	–	48.25	33.30
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	48.25	33.30
Anzahl Ansprüche	–	–	11 844.981	13 841.115

¹ Über die genaue Bezeichnung des/der institutionellen Fonds gibt das Wertschriftenverzeichnis per Jahresabschluss Auskunft.

Die Frankenbeträge sind in der Jahresrechnung und im Anhang in CHF 1000 gerundet dargestellt. Wegen dieser gerundeten Zahlen können sich bei den Summen geringe Differenzen ergeben.

Stammvermögen

Abschlussbilanz	30.09.2012	30.09.2013
(in CHF)		
Aktiven		
Bankguthaben	104 823.08	104 859.76
Übrige Aktiven	43.00	52.11
Total	104 866.08	104 911.87
Passiven		
Stiftungskapital:		
Stammkapital	100 000.00	100 000.00
Vortrag Nettoertrag	4 866.08	4 911.87
Total	104 866.08	104 911.87
Erfolgsrechnung	2011/2012	2012/2013
(in CHF)		
Aufwand		
Allgemeine Unkosten	0	0
Nettoertrag	95.98	45.79
Total	95.98	45.79
Ertrag		
Bankzinsen	95.98	45.79
Total	95.98	45.79
Verwendung des Nettoertrages	2011/2012	2012/2013
(in CHF)		
Übertrag auf Stiftungskapital	95.98	45.79
Total	95.98	45.79

Anhang: Allgemeines

Allgemeine Angaben und Erläuterungen

Die UBS Investment Foundation 2 («Anlagestiftung») ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (ZGB) in Verbindung mit Art. 53g ff. des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Sie bezweckt die gemeinschaftliche Anlage und Verwaltung der ihr von den Vorsorgeeinrichtungen anvertrauten Gelder. Die Anlagestiftung hat ihren Sitz in Zürich.

Die Organe der Anlagestiftung sind die Anlegerversammlung, der Stiftungsrat und die Revisionsstelle.

Anlegerversammlung: Die Anlegerversammlung hat insbesondere die folgenden Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten im Rahmen des Stiftungszwecks
- Genehmigung und Änderungen des Reglements
- Wahl der Mitglieder des Stiftungsrats, unter Vorbehalt von Art. 10 Abs. 3.3. der Statuten
- Wahl der Revisionsstelle
- Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle
- Genehmigung der Vermögens- und Erfolgsrechnungen des Stammvermögens und der Mehranleger-Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung
- Erteilung der Décharge an den Stiftungsrat und an die Geschäftsführung

Stiftungsrat: Der Stiftungsrat setzt sich aus den auf Seite 5 dieses Jahresberichts aufgeführten Personen zusammen. Er trägt die Gesamtverantwortung für die Anlagestiftung. Zu diesem Zweck verfügt er über alle Kompetenzen, welche nicht der Anlegerversammlung vorbehalten sind. Der Stiftungsrat kann Aufgaben delegieren und ernennt die Geschäftsführung.

Revisionsstelle: Die Revisionsstelle ist in organisatorischer, personeller und wirtschaftlicher Hinsicht von UBS AG, den Mitgliedern des Stiftungsrats und der Geschäftsführung der Anlagestiftung unabhängig. Die Revisionsstelle prüft die Jahresrechnung, die Geschäftsführung und die Vermögensanlage auf Übereinstimmung mit Statuten, Reglement, Anlagerichtlinien und Gesetzgebung.

UBS AG: Die Zusammenarbeit zwischen der Anlagestiftung und UBS AG ist in einem Vertrag über die Geschäftsbesorgung und das Produktmanagement geregelt.

Loyalität und Integrität

Die notwendigen Vorkehrungen zur Sicherstellung der Loyalität und Integrität in der Vermögensverwaltung sind getroffen. Der Stiftungsrat sowie die für die Anlage, Verwaltung und Kontrolle des Vermögens zuständigen Personen haben die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften bestätigt oder sie unterstehen entsprechenden Regelungen der UBS AG.

Vermögensanlage

Vermögen der Anlagestiftung: Das Vermögen der Anlagestiftung gliedert sich in das Stammvermögen und in das Anlagevermögen. Das Anlagevermögen setzt sich per 30.9.2013 aus 5 Mehranleger- und 13 Einanleger-Anlagegruppen zusammen.

Bei den Mehranleger-Anlagegruppen wiesen per Jahresabschluss 14 Tranchen einen Bestand auf. Das Nettovermögen der Mehranleger-Anlagegruppen beläuft sich auf total 1216 Mio. CHF.

Die Einanleger-Anlagegruppen bestehen aus gemischten und aus in Nominalwerte anlegenden Anlagegruppen. Neun gemischte Einanleger-Anlagegruppen wurden mit Valuta 11.1.2013 errichtet. Zwei BVG-Anlagegruppen sind per 12.9.2013 in Einanleger-Anlagegruppen umgewandelt und zwei weitere Einanleger-Anlagegruppen sind mit Valuta 20.9.2013 gebildet worden. Das gesamte Nettovermögen der Einanleger-Anlagegruppen beträgt 431 Mio. CHF.

Alle Anlagegruppen werden rechnerisch selbstständig geführt und sind wirtschaftlich voneinander unabhängig.

Die Vermögensanlage der Anlagegruppen richtet sich nach den von der Anlegerversammlung verabschiedeten Reglementen und den vom Stiftungsrat genehmigten Anlagerichtlinien.

Tranchenkonzept: Bei den Anlagegruppen ist im Oktober 2010 ein neues Gebührenkonzept mit volumenabhängigen Tranchen eingeführt worden. Massgebend für die Zuordnung zu einer Tranche ist das von einem Anleger investierte Vermögen pro Anlagegruppe. Je höher das Anlagevolumen, desto tiefer ist die Pauschalgebühr.

Revision von Statuten und Reglement

Mit Datum vom 25.10.2012 hat die OBERAUFSICHTSKOMMISSION Berufliche Vorsorge (OAK BV) die Revision der Statuten der UBS Investment Foundation 2 verfügt. Damit konnten die von der ausserordentlichen Anlegerversammlung vom 4.9.2012 beschlossenen Revisionen von Statuten und Reglement in Kraft treten.

Erhaltene und geleistete Rückvergütungen

Es wurde an keine Anlagegruppe eine Rückvergütung ausgerichtet.

Die Anlagestiftung hat keine Rückerstattungen oder Vertriebs- und Betreuungsentschädigungen ausgerichtet.

Swiss GAAP FER 26

Die Darstellung der Jahresrechnung erfolgte in Einklang mit den Fachempfehlungen von Swiss GAAP FER 26.

Securities Lending

Während des Geschäftsjahres hat die UBS Investment Foundation 2 keine Wertschriften ausgeliehen.

Bewertung

Die Bewertung entspricht den am 30.9.2013 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten. Fremdwährungsanlagen werden zu den Devisenkursen (Spot Rates WM-Reuters) von 17.00 Uhr GMT umgerechnet.

Devisenumrechnungskurse: Gegenwert für 1 CHF

ARS	6.3945	HUF	243.0072	PHP	48.1504
AUD	1.1827	IDR	12 806.1930	PLN	3.4520
BRL	2.4618	ILS	3.8994	RUB	35.8181
CAD	1.1367	JPY	108.5153	SEK	7.1032
CNY	6.7703	KRW	1 188.4711	SGD	1.3876
CZK	21.0251	MXN	14.5576	THB	34.5922
DKK	6.0931	MYR	3.6046	TRY	2.2370
EUR	0.8170	NOK	6.6511	TWD	32.6978
GBP	0.6829	NZD	1.3278	USD	1.1059
HKD	8.5763	PEN	3.0751	ZAR	11.1294

Anhang: Betriebsaufwandquote

Legende und Erläuterungen zur Tabelle auf Seite 19

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote (BAQ) erfolgt gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote_{TER KGAST}» für KGAST Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST) vom 28.8.2012. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

Tranchen

Bezeichnung der Tranche	Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger
I-A0	unter 5 Mio. CHF
I-A1	5 Mio. CHF bis 10 Mio. CHF
I-A2	10 Mio. CHF bis 30 Mio. CHF
I-A3	über 30 Mio. CHF
I-B	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an Anleger
I-X	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an Anleger

Pauschalpreis

Im Pauschalpreis sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung der Anlagestiftung und der Anlagegruppen enthalten.

Die folgenden Kosten fallen zusätzlich implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- Allfällige fiskalische Abgaben
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Fund-of-Fund-Konzepten

Andere Kosten

Diese Position beinhaltet allfällige fiskalische Abgaben (ohne Transaktionssteuern).

TER Zielfonds

Total Expense Ratio (TER) der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Die Anlagegruppen der Anlagestiftung investieren vielfach in so genannte Anteilsklassen I-X von Institutionellen Fonds. Diesen Tranchen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisionskosten und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds: Geprüfte Jahresberichte per 31. Oktober 2012.

Performanceabhängige Gebühr

Bei keiner Anlagegruppe und bei keinem unterliegenden Zielfonds werden performanceabhängige Gebühren belastet.

Betriebsaufwandquote der einzelnen Anlagegruppen und Tranchen

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST 2 US Equities Passive					
I-A0	2 421 235	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A1	11 764 639	0,255	0,02	0,00	0,28
I-A2	11 764 642	0,220	0,02	0,00	0,24
I-A3	11 764 643	0,170	0,01	0,00	0,18
I-B	13 569 974	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	13 569 977	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)					
I-A0	2 421 209	0,750	0,06	0,01	0,82
I-A1	11 764 644	0,700	0,06	0,01	0,77
I-A2	11 764 646	0,600	0,05	0,01	0,66
I-A3	11 764 647	0,540	0,04	0,01	0,59
I-B	13 569 981	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 569 982	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive					
I-A0	2 421 215	0,500	0,04	0,01	0,55
I-A1	11 764 648	0,305	0,02	0,01	0,34
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,01	0,27
I-A3	11 764 651	0,170	0,01	0,01	0,19
I-B	13 569 983	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 569 985	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged in CHF)					
I-A0	14 741 981	0,500	0,04	0,01	0,55
I-A1	14 741 965	0,305	0,02	0,01	0,34
I-A2	14 741 970	0,240	0,02	0,01	0,27
I-A3	14 741 973	0,170	0,01	0,01	0,19
I-B	14 741 975	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	14 741 979	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST 2 Global Real Estate Securities					
I-A0	2 421 242	0,900	0,07	0,01	0,98
I-A1	11 764 652	0,900	0,07	0,01	0,98
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,01	0,92
I-A3	11 764 655	0,750	0,06	0,01	0,82
I-B	13 569 986	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	13 571 618	0,000	0,00	0,01	0,01

Anhang: Derivative Instrumente

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged CHF)

Offene Geschäfte per 30.09.2013

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	52	Aktien-Future	DOW JONES EURO STOXX50	10	Börse	2 893.1499	2 894.0000	20.12.2013
Long (gekauft)	14	Aktien-Future	FTSE	10	Börse	6 462.2202	6 552.5000	20.12.2013
Long (gekauft)	104	Aktien-Future	S&P 500 Index	50	Börse	1 681.5500	1 691.2500	20.12.2013
Long (gekauft)	12	Aktien-Future	TOPIX	10 000	Börse	1 194.1000	1 175.5000	12.12.2013
Short (verkauft)	AUD 36 952 369	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.8455	0.8434	05.11.2013
Short (verkauft)	CAD 44 000 851	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.8797	0.8787	05.11.2013
Short (verkauft)	DKK 26 352 368	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1641	0.1641	05.11.2013
Short (verkauft)	EUR 93 245 684	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2240	1.2238	05.11.2013
Short (verkauft)	GBP 57 469 537	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4643	1.4636	05.11.2013
Short (verkauft)	HKD 98 436 073	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1166	0.1166	05.11.2013
Short (verkauft)	ILS 6 557 549	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.2565	0.2562	05.11.2013
Short (verkauft)	JPY 9 216 531 484	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0092	0.0092	05.11.2013
Short (verkauft)	NOK 21 183 029	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1504	0.1501	05.11.2013
Short (verkauft)	SEK 90 024 500	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1408	0.1406	05.11.2013
Short (verkauft)	SGD 8 383 477	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7207	0.7205	05.11.2013
Short (verkauft)	USD 541 725 064	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9043	0.9040	05.11.2013

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DOW JONES EURO STOXX50	52	10	2 894	EUR	1 504 880	1.2240	1 842 030
Long Aktien-Future FTSE	14	10	6 552	GBP	917 350	1.4643	1 343 315
Long Aktien-Future S&P 500 Index	104	50	1 691	USD	8 794 500	0.9043	7 952 427
Long Aktien-Future TOPIX	12	10 000	1 176	JPY	141 060 000	0.0092	1 299 908
Deckung							
Liquidität							12 927 861
Deckungsgrad							
Long Aktienfutures							104%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
AUD Short	36 952 369	0.8455	31 243 915
CAD Short	44 000 851	0.8797	38 707 822
DKK Short	26 352 368	0.1641	4 324 980
EUR Short	93 245 684	1.2240	114 136 261
GBP Short	57 469 537	1.4643	84 155 090
HKD Short	98 436 073	0.1166	11 477 640
ILS Short	6 557 549	0.2565	1 681 697
JPY Short	9 216 531 484	0.0092	84 932 979
NOK Short	21 183 029	0.1504	3 184 895
SEK Short	90 024 500	0.1408	12 673 733
SGD Short	8 383 477	0.7207	6 041 649
USD Short	541 725 064	0.9043	489 854 890
Deckung			
AUD Aktien			30 321 074
CAD Aktien			37 950 408
DKK Aktien			4 275 059
EUR Aktien			112 284 414
GBP Aktien			81 439 867
HKD Aktien			11 060 698
ILS Aktien			1 778 195
JPY Aktien			82 382 015
NOK Aktien			3 056 667
SEK Aktien			12 012 915
SGD Aktien			5 784 343
USD Aktien			479 758 479
Deckungsgrad			
AUD Short			97%
CAD Short			98%
DKK Short			99%
EUR Short			98%
GBP Short			97%
HKD Short			96%
ILS Short			106%
JPY Short			97%
NOK Short			96%
SEK Short			95%
SGD Short			96%
USD Short			98%

Gegenpartei-Risiko

Die OTC-Geschäfte wurden mit Gegenparteien getätigt, die ein Rating von mindestens A aufweisen.

Anmerkung

Die Währungsabsicherung muss jeweils am letzten Arbeitstag des Monats auf Basis der Vortageskurse der Aktienanlagen implementiert werden. Deshalb können fallende Aktienkurse am letzten Arbeitstag zu einer systembedingten Unterdeckung (steigende Aktienkurse am letzten Arbeitstag zu einer Überdeckung) führen, welche im Folgemonat angepasst wird.

Teil III

5 grösste Positionen	– 24
Statistische Angaben	– 25
Fakten und Konditionen	– 26



5 grösste Positionen

UBS AST 2 Global Equities (ex CH)		
1	Google	2,6%
2	HSBC Holdings	2,2%
3	Toyota	2,3%
4	Boeing	1,9%
5	Morgan Stanley	1,9%

UBS AST 2 US Equities Passive		
1	Apple	2,8%
2	Exxon Mobil	2,4%
3	Microsoft	1,7%
4	General Electric	1,6%
5	Johnson & Johnson	1,5%

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged CHF)		
1	Apple	1,5%
2	Exxon Mobil	1,3%
3	Microsoft	0,9%
4	General Electric	0,8%
5	Johnson & Johnson	0,8%

UBS AST 2 Global Real Estate Securities		
1	Simon Property	6,2%
2	Mitsui Fudosan	4,9%
3	Unibail-Rodamco	4,8%
4	Sumitomo Realty & Development	3,7%
5	Host Hotels & Resorts	3,5%

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive		
1	Apple	1,6%
2	Exxon Mobil	1,3%
3	Microsoft	0,9%
4	General Electric	0,9%
5	Johnson & Johnson	0,8%

Diese Information sollte nicht als Empfehlung erachtet werden, irgendeine erwähnte Security zu kaufen oder zu verkaufen.

Statistische Angaben

2 421 209 UBS AST 2 Global Equities (ex CH) I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
10.04.2006	–	2 591.87	2 591.87	2 591.87	–
30.09.2006	53.6	2 580.01	2 567.50	2 567.50	–
30.09.2007	47.8	2 748.67	2 751.84	2 751.84	3.00
30.09.2008	29.3	1 897.20	1 897.20	1 899.29	–
30.09.2009	22.3	1 820.73	1 820.73	1 822.74	–
30.09.2010	21.2	1 816.96	1 816.96	1 818.96	–
30.09.2011	13.9	1 522.74	1 522.74	1 524.42	–
30.09.2012	14.2	1 967.53	1 967.53	1 969.70	–
30.09.2013	10.6	2 363.59	2 363.59	2 366.20	–

2 421 242 UBS AST 2 Global Real Estate Securities I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ³⁾
10.04.2006	–	2 273.80	2 273.80	2 273.80	–
30.09.2006	212.8	2 412.30	2 401.97	2 401.97	–
30.09.2007	334.4	2 654.63	2 680.70	2 680.70	26.00
30.09.2008	213.1	1 709.88	1 709.88	1 727.22	–
30.09.2009	162.7	1 425.66	1 425.66	1 440.11	–
30.09.2010	172.5	1 626.89	1 626.89	1 643.38	–
30.09.2011	103.6	1 420.71	1 420.71	1 435.11	–
30.09.2012	56.5	1 815.07	1 815.07	1 833.47	–
30.09.2013	63.4	2 066.50	2 066.50	2 087.45	–

2 421 235 UBS AST 2 US Equities Passive I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
22.03.2006	–	2 073.60	2 073.60	2 073.60	–
30.09.2006	34.4	2 050.95	2 050.95	2 050.95	–
30.09.2007	33.1	2 222.81	2 222.81	2 222.81	–
30.09.2008	24.6	1 665.02	1 665.02	1 665.02	–
30.09.2009	20.5	1 431.81	1 431.81	1 431.81	–
30.09.2010	23.0	1 478.23	1 478.23	1 478.23	–
30.09.2011	22.3	1 388.16	1 388.16	1 388.16	–
30.09.2012	22.4	1 859.28	1 859.28	1 859.28	–
30.09.2013	24.8	2 136.31	2 136.31	2 136.31	–

2 421 215 UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive I-A0

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
22.03.2006	–	1 554.78	1 554.78	1 554.78	–
30.09.2006	182.7	1 551.51	1 554.15	1 551.51	–
30.09.2007	150.0	1 746.63	1 746.63	1 746.63	–
30.09.2008	104.6	1 236.97	1 236.97	1 236.97	–
30.09.2009	138.2	1 117.24	1 117.24	1 117.24	–
30.09.2010	151.8	1 119.00	1 119.00	1 119.00	–
30.09.2011	144.5	996.34	996.34	996.34	–
30.09.2012	168.4	1 254.97	1 254.97	1 254.97	–
30.09.2013	225.1	1 445.53	1 445.53	1 445.53	–

14 741 965 UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged CHF) I-A1

	Vermögen in Mio. CHF ¹⁾	Kapital- wert	Inventar- wert	Wertent- wicklung ²⁾	Ausschüt- tung pro Anspruch ⁴⁾
07.02.2012	–	1 000.00	1 000.00	1 000.00	–
30.09.2012	212.2	1 035.41	1 035.41	1 035.41	–
30.09.2013	892.3	1 255.74	1 255.74	1 255.74	–

¹⁾ Gesamtvermögen aller Tranchen der Anlagegruppe

²⁾ Wertentwicklung eines Anspruches unter Berücksichtigung der Wiederanlage aller Ausschüttungen

³⁾ Ab Geschäftsjahr 2007/2008: Thesaurierung der Erträge

⁴⁾ Thesaurierung der Erträge

Fakten und Konditionen

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf den nächsten Seiten

Allgemeine Bemerkungen

- Die «Fakten und Konditionen» bauen auf dem «Anhang: Betriebsaufwandquote» (siehe Seiten 18 und 19 des Jahresberichts 2012/2013) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zur «TTC» (Transaction and Tax Costs).
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Kolonne «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

Bezeichnung der Tranche	Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger
I-A0	unter 5 Mio. CHF
I-A1	5 Mio. CHF bis 10 Mio. CHF
I-A2	10 Mio. CHF bis 30 Mio. CHF
I-A3	über 30 Mio. CHF

Pauschalpreis

Im Pauschalpreis sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung der Anlagestiftung und der Anlagegruppen enthalten.

Die folgenden Kosten fallen zusätzlich implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- Allfällige fiskalische Abgaben
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Fund-of-Fund-Konzepten

Andere Kosten

Diese Position beinhaltet allfällige fiskalische Abgaben (ohne Transaktionssteuern).

TER Zielfonds

Total Expense Ratio (TER) der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA). Die Anlagegruppen der Anlagestiftung investieren vielfach in so genannte Anteilklassen I-X von Institutionellen Fonds. Diesen Anteilklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisionskosten und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind die geprüften Jahresberichte per 31. Oktober 2012.

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote (BAQ) erfolgt gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote TER KGAST» für KGAST Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen (KGAST) vom 28.8.2012. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

TTC (Transaction and Tax Costs)

Geschätzte Transaktionskosten und -steuern der nicht durch Zeichnungen und Rückgaben verursachten Transaktionen. Diese Kosten beinhalten auch fundierte Schätzungen der impliziten Kosten (z. B. Geld-/Brief-Differenz).

Performanceabhängige Gebühr

Bei keiner Anlagegruppe und bei keinem unterliegenden Zielfonds werden performanceabhängige Gebühren belastet.

Z/R-Methode

Angewendete Methode bei Zeichnungen und Rückgaben von Ansprüchen an den Anlagegruppen

1) VWS = Verwässerungsschutz

- Ausgabepreis = NAV plus Verwässerungsschutz
- Rücknahmepreis = NAV minus Verwässerungsschutz
- Die Differenz zum NAV (= Verwässerungsschutz) fällt immer vollumfänglich zugunsten der Anlagegruppen, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.

2) SSP (Swinging Single Pricing)

- Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV plus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Zeichnungen vorliegen
- Ausgabepreis = Rücknahmepreis = NAV minus Swing-Faktor, falls am Handelstag Netto-Rückgaben vorliegen
- Die Differenz zum NAV fällt immer vollumfänglich zugunsten der Anlagegruppen, d. h. zugunsten der Performance für die Anleger an.
- Die **Swing-Faktoren** richten sich nach den Courtagen von Dritt-Brokern, den Steuern und Abgaben sowie den geschätzten Differenzen zwischen den Geld- und Briefkursen der Transaktionen, die Zeichnungen oder Rücknahmen nach sich ziehen. Ein mit Finanzexperten besetzter UBS-Ausschuss beobachtet den Markt laufend und nimmt nötigenfalls Anpassungen der Swing-Faktoren vor.

Z/R-Ansatz in bp (Basispunkten)

Differenz zwischen Ausgabe- (= Zeichnungs-)preis resp. Rücknahmepreis zum NAV in bp des NAV (Ansatz des Verwässerungsschutzes resp. Swing-Faktor)

Cut-off time

Zeitpunkt des Zeichnungs- und des Rücknahmeschlusses für Ansprüche

Forward Pricing Methode

	Forward Pricing 1 (FP1)	Forward Pricing 2 (FP2)
Auftragserfassung	Tag X (z.B. Montag)	Tag X (z.B. Montag)
Börsenschlusskurse	Tag X (Montag)	Tag X +1 (Dienstag)
Preisberechnung und Abrechnung	Tag X +1 (Dienstag)	Tag X +2 (Mittwoch)
Valuta	Tag X +3 (Donnerstag)	Tag X +4 (Freitag)

Fakten und Konditionen

Stand per 30. September 2013

Alle Angaben können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand quote (BAQ) in % p.a.	TTC in % p.a.	Totalkosten in % p.a.	Z/R-Methode	Z/R-Ansatz in bp	Cut-off time	Forward Pricing Methode
UBS AST 2 US Equities Passive		Benchmark: MSCI USA (gross div. reinv.)									
I-A0	2 421 235	0,400	0,03	0,00	0,43	0,01	0,44	VWS	7 / 7	15.00h	FP 1
I-A1	11 764 639	0,255	0,02	0,00	0,28	0,01	0,29	VWS	7 / 7	15.00h	FP 1
I-A2	11 764 642	0,220	0,02	0,00	0,24	0,01	0,25	VWS	7 / 7	15.00h	FP 1
I-A3	11 764 643	0,170	0,01	0,00	0,18	0,01	0,19	VWS	7 / 7	15.00h	FP 1
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)		Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)									
I-A0	2 421 209	0,750	0,06	0,01	0,82	0,22	1,04	SSP	16 / 11	15.00h	FP 1
I-A1	11 764 644	0,700	0,06	0,01	0,77	0,22	0,99	SSP	16 / 11	15.00h	FP 1
I-A2	11 764 646	0,600	0,05	0,01	0,66	0,22	0,88	SSP	16 / 11	15.00h	FP 1
I-A3	11 764 647	0,540	0,04	0,01	0,59	0,22	0,81	SSP	16 / 11	15.00h	FP 1
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive		Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)									
I-A0	2 421 215	0,500	0,04	0,01	0,55	0,01	0,56	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A1	11 764 648	0,305	0,02	0,01	0,34	0,01	0,35	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,01	0,27	0,01	0,28	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A3	11 764 651	0,170	0,01	0,01	0,19	0,01	0,20	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive (hedged in CHF)		Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net) (CHF hedged)									
I-A0	14 741 981	0,500	0,04	0,01	0,55	0,00	0,55	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A1	14 741 965	0,305	0,02	0,01	0,34	0,00	0,34	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A2	14 741 970	0,240	0,02	0,01	0,27	0,00	0,27	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
I-A3	14 741 973	0,170	0,01	0,01	0,19	0,00	0,19	VWS	15 / 9	14.00h	FP 1
UBS AST 2 Global Real Estate Securities		Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (hedged CHF)									
I-A0	2 421 242	0,900	0,07	0,01	0,98	0,02	1,00	SSP	22 / 18	15.00h	FP 2
I-A1	11 764 652	0,900	0,07	0,01	0,98	0,02	1,00	SSP	22 / 18	15.00h	FP 2
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,01	0,92	0,02	0,94	SSP	22 / 18	15.00h	FP 2
I-A3	11 764 655	0,750	0,06	0,01	0,82	0,02	0,84	SSP	22 / 18	15.00h	FP 2

UBS Investment Foundation 2
Postfach
8098 Zürich
Tel. 044-234 90 80
Fax 044-234 89 66
www.ubs.com/anlagestiftung



Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle Anleger. Herausgeberin des vorliegenden Dokumentes sind die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG. Die Anlagegruppen der UBS Investment Foundation 2 (AST 2) stehen nur den in der Schweiz domizilierten Personalvorsorgeeinrichtungen offen, die gemäss Art. 48 BVG in Verbindung mit Art. 61 BVG im Register für berufliche Vorsorge eingetragen sind. Nur unter dieser Voraussetzung darf den Anlagegruppen gemäss der sogenannten Verständigungsvereinbarung von 2004 keine Quellensteuer auf Dividenden amerikanischer Aktien belastet werden. Die Verteilung des vorliegenden Dokumentes ist nur unter den in dem anwendbaren Recht abgefassten Bedingungen gestattet. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen oder künftigen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen oder steuerlichen Situation oder individuellen Bedürfnissen eines bestimmten Empfängers erstellt. Das Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zur Offertstellung, zum Vertragsabschluss, Kauf oder Verkauf von irgendwelchen Wertpapieren oder verwandten Finanzinstrumenten dar. Die im vorliegenden Dokument beschriebenen Produkte bzw. Wertpapiere können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein.

Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzproduktes oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Performance aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Jegliche Information oder Meinung kann sich jederzeit ohne Ankündigung ändern. Sowohl UBS AG als auch die übrigen Mitglieder der UBS AG Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis der UBS AG – zu welchem Zweck auch immer – weder reproduziert noch weiter verteilt noch neu aufgelegt werden. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Global Asset Management.

