

Jahresberichte 2014/2015

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge

UBS Investment Foundation 2



Brief an die Anleger



Sehr geehrte Damen und Herren

Nachdem mir auf das Datum der letzten Anlegerversammlungen vom 5. März 2015 das Präsidium der UBS Anlagestiftungen anvertraut wurde, übernehme ich gerne die langjährige Tradition meiner Vorgänger, mich mit einem «Brief an die Anleger» an Sie zu wenden.

Auch das abgelaufene Geschäftsjahr war in mancher Hinsicht erneut von einer ausserordentlichen Dynamik geprägt. Drei für die UBS Anlagestiftungen und deren Anleger zentrale Bereiche möchte ich herausstreichen.

Erstens: Die sehr herausfordernden Entwicklungen an den heimischen und internationalen Finanzmärkten. Stichworte: Aufhebung der Untergrenze CHF/EUR durch die Schweizerische Nationalbank und die Einführung von Negativzinsen; Unsicherheiten bezüglich eines «Grexit»; Turbulenzen an den chinesischen Aktienbörsen.

Zweitens: Die fortschreitende Regulierung sowohl im Rahmen der BVV 2 als auch bei der die Anlagestiftungen ganz direkt betreffenden Anlagestiftungsverordnung (ASV). Neu werden neben Hedge Funds, Private Equity etc. auch bestimmte Forderungen der Anlagekategorie «Alternative Anlagen» zugeordnet. Die konkrete Umsetzung hat etwelche Interpretationsprobleme aufgezeigt. Dabei darf die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge für sich in Anspruch nehmen, dass sie zusammen mit UBS Asset Management in der Diskussion mit der Aufsichtsbehörde und dem BSV zur Auslegung der neuen Bestimmungen eine massgebliche Vorreiterrolle spielte. Die AST nahm denn auch die Gelegenheit war, die Anlagerichtlinien aller Anlagegruppen einer umfassenden Revision in materieller und formaler Hinsicht zu unterziehen. Dank der intensiven Kontakte mit der Aufsicht gehörte die UBS AST zu den ersten Anlagestiftungen, welche das Plazet der Oeraufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OK BV) zu den an die neuen Verordnungsbestimmungen angepassten Anlagerichtlinien erhielt.

Drittens: Die Optimierung der Anlagelösungen der UBS AST. Im Rahmen des vom Stiftungsrat gutgeheissenen «Massnahmenpakets AST 2015» sind insbesondere die folgende Entscheide umgesetzt worden:

- Repositionierung der zentralen Bedeutung geniessenden gemischten «BVG-Anlagegruppen»
- Errichtung von BVG-Anlagegruppen im Rahmen der UBS Investment Foundation 2 (keine US-Quellensteuern)
- Ergänzung des Angebots mit Anlagegruppen, welche erkannte Anlegerbedürfnisse abdecken sowie selektive Passivierung und Schliessung von Anlagegruppen
- Vereinfachung des Volumen abhängigen Systems der Pauschalpreise (Tranchen-Struktur) durch Zusammenlegung von Tranchen. Dies führte für Anlagevolumen von bis zu 5 Mio. CHF zum Teil zu substantiell niedrigen Gebühren.

Zum Schluss möchte ich auf die anhaltend positive Entwicklung der UBS Anlagestiftungen hinweisen. Gemäss der KGAST-Statistik ist im abgelaufenen Geschäftsjahr das Nettovermögen aller drei UBS Anlagestiftungen um stolze 27,0% (Vorjahr: 29,7%) gewachsen. Auf 5,4% (Vorjahr: 7,4%) beläuft sich diese Kennzahl für alle, der KGAST angeschlossenen Anlagestiftungen. Das erfreuliche Wachstum interpretieren wir erstens als Indiz dafür, dass die UBS Anlagestiftungen zusammen mit ihrem starken Partner UBS Asset Management Lösungen anbieten, welche den Bedürfnissen von Schweizer Vorsorgeeinrichtungen entsprechen und zweitens auch als Ausdruck Ihres Vertrauens in die «AST». Herzlichen Dank!

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Oertli'.

Karin Oertli

Präsidentin der Stiftungsräte
der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge
und der UBS Investment Foundation 2

Jahresbericht 2014/2015

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge

Inhalt



Teil I

Rückblick

4



Teil II

Bericht der Revisionsstelle
Vermögens- und Erfolgsrechnungen

8
10



Teil III

Anhang: Organe und Funktionsträger
Anhang: Allgemeines
Anhang: Betriebsaufwandquote
Anhang: Performance und Volatilität
Anhang: Derivative Instrumente

40
41
48
52
54



Teil IV

Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014
Entwicklung des NAV seit Errichtung der
Anlagegruppen
Fakten und Konditionen

67
68
70

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 2015. Nachdruck mit Quellenangabe gestattet.
Quelle: UBS Asset Management

Teil I

Rückblick

4



Organe

Anlegerversammlung:

Die 43. ordentliche Anlegerversammlung der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge (AST 1) fand am 05.03.2015 im Stade de Suisse in Bern statt. Vertreten waren 42,2% aller ausstehenden Stimmen.

Die Abstimmungen und Wahlen wurden nach den guten Erfahrungen der Vorjahre wiederum auf elektronischem Weg mittels Einsatz von Televotern durchgeführt.

Diskussionslos genehmigte die Anlegerversammlung die Jahresrechnungen und erteilte dem Stiftungsrat und der Geschäftsführung die Décharge.

Die Anlegerversammlung stimmte den beantragten Änderungen von Statuten und Reglement zu. Damit werden Kompetenzen im Bereich der Einanleger-Anlagegruppen neu geregelt und die Änderungen der Anlagestiftungsverordnung vom Juni 2014 nachvollzogen.

Die Anlegerversammlung nahm von den Rücktritten von Walter Kohler und Thomas Küderli aus dem Stiftungsrat Kenntnis. Beide gehörten dem obersten Leitungsgremium seit 2005 an. Der Präsident verabschiedete sie unter Verdanken ihres Engagements für die Anlagestiftung.

Diskussionslos wurden die Herren Dr. Wilfred Stoecklin, Wilfried Lutz, Dr. Markus Moser, Vital Stutz und Dieter Zogg für eine weitere zweijährige Amtsperiode als Stiftungsräte bestätigt. Die Anlegerversammlung bestätigte zudem PricewaterhouseCoopers für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle.

Dr. Andreas Schlatter, Präsident der Anlagestiftung, erklärte, dass er aufgrund der Übernahme neuer Funktionen innerhalb von UBS aus dem Stiftungsrat zurücktritt und dass die Stifterin Frau Karin Oertli zu seiner Nachfolgerin als Präsidentin der AST 1 ernannt hat.

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, um sich über die Entwicklung der Anlagegruppen UBS AST Immobilien Schweiz und UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz zu informieren. Als vorberatende Kommission bereitete das Advisory Board die Entscheidungen des Stiftungsrates vor und stellte ihm die entsprechenden Anträge.

Anleger

Vor dem Hintergrund des anhaltenden Konzentrationsprozesses bei den Vorsorgeeinrichtungen verringerte sich die Anzahl der in der AST 1 investierten Anleger auf 863 (im Vorjahr: 912).

Vermögensentwicklung

Das Total der Nettovermögen aller Anlagegruppen der AST 1 (ohne Doppelzählungen wegen Fund-of-Funds – Konstruktionen) erhöhte sich in der Berichtsperiode um 8,9% von 6,1 Mrd. CHF auf 6,6 Mrd. CHF. Zu dieser im Quervergleich unter den Anlagestiftungen überdurchschnittlichen Vermögenszunahme von 542 Mio. CHF trugen der positive Markteinfluss 298 Mio. CHF und die Netto-Zeichnungen 245 Mio. CHF bei.

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 auszuschütten, 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:

- der Aufgabe der Währungsuntergrenze der SNB zum EUR am 15. Januar 2015 und der Einführung von Negativzinsen;
- der daraus resultierenden Abschwächung von EUR (9,9%), GBP (4,5%) und JPY (6,4%);
- nach einem zwischenzeitlichen Anstieg wiederum rückläufigen CHF-Zinsen auf rekordtiefe Levels;
- per Saldo leicht negativen Kursentwicklungen an den wichtigsten internationalen Aktienbörsen;
- einer erneut sehr soliden Kursentwicklung der Anlagegruppen mit Direktinvestitionen in Schweizer Immobilien.

Vor diesem Hintergrund ergab sich ein gemischtes Bild: Die CHF-Obligationen-Anlagegruppen verzeichneten nach Wertsteigerungen in der Vorjahresperiode von bis zu 4,8% erneut positive Gesamttrenditen nach Abzug aller Kosten im Ausmass von 2,1% bis 5,1%.

Bei den Anlagegruppen mit nicht währungsgesicherten Fremdwährungsobligationen vermochten die rückläufigen Zinsen die Einbussen aufgrund der Währungsentwicklung nicht zu kompensieren. Dies führte insbesondere bei den europäischen Obligationenanlagen zu einer spürbaren negativen absoluten Performance – dies im starken Kontrast zum Vorjahr mit Gesamttrenditen von 7% bis 11% bei den Fremdwährungsobligationen.

¹ Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.

Im Segment der Schweizer Aktien konnte nur gerade die Anlagegruppe UBS AST Small & Mid Caps mit 2,2% eine positive absolute Wertsteigerung verzeichnen. Im Einklang mit der Entwicklung von SMI und SPI resultierten bei den anderen Anlagegruppen mit Schweizer Aktien negative Renditen.

Auch bei internationalen Aktienanlagen führten die Wechselkursentwicklung sowie die leicht bis stark negativ tendierenden Aktienmärkte zu Performances im «roten Bereich».

Wenig überraschend warfen bei den gemischten Anlageinstrumenten jene mit dem höchsten Anteil an CHF-Obligationen die beste Performance ab. Rein netto erzielte dabei die Anlagegruppe UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) die beste absolute Performance. Mit Ausnahme der Anlagegruppen UBS AST BVG-40 Aktiv Plus und UBS AST BVG – Target Risk 7% erzielten aber auch alle anderen BVG-Gruppen noch eine leicht positive Wertentwicklung.

Einmal mehr wurden die Anlagegruppen UBS AST Immobilien Schweiz (AST-IS) und UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz (AST-KIS) ihrem Ruf als zuverlässige Ertragslieferanten gerecht. Für das Geschäftsjahr 2014/2015 wiesen sie einen Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anspruch von 6,9% bzw. 5,0% aus. Damit haben beide Immobiliengefässe in der letzten 5-Jahres-Periode jeweils überzeugende Gesamttrendite von 5,7% im Durchschnitt pro Jahr erzielt.

Spitzenreiter bezüglich absoluter Wertentwicklung war in der Berichtsperiode die Anlagegruppe UBS AST Immo parts Schweiz mit 8,0%. Sie profitierte einerseits von den nach wie vor soliden Immobilienmärkten und andererseits von der günstigen Entwicklung der Agios bei den unterliegenden Immobilienfonds.

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

Bei den CHF-Obligationen-Anlagegruppen blieb die Entwicklung des Nettoinventarwerts (NAV) pro Anspruch im Inlandsbereich leicht hinter jener der Vergleichsindizes zurück, während im Auslandsegment die relative Bruttoperformance leicht über der Benchmarks lag.

Sowohl die Anlagegruppen mit Fremdwährungsobligationen als auch die Aktien Schweiz und Aktien Global Anlagegruppen vermochten ihre Benchmarks nicht zu schlagen.

Hingegen erzielten Spezialitäten-Anlagegruppen zum Teil Brutto-Wertentwicklungen, welche massiv über ihren jeweiligen Vergleichsindizes lagen:

- UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz: +0,3%
- UBS AST Aktien Euroland: +2,5%
- UBS AST Aktien Pazifik: +4,8%
- UBS AST Emerging Markets Global: +7,0%

Produkt-Palette

Während und kurz nach Abschluss des Geschäftsjahres sind eine Anzahl Anlagegruppen neu errichtet, zusammengelegt oder liquidiert worden. Bei den BVG-Anlagegruppen sind die Benchmarks neu definiert worden. Die Anzahl der Anlagegruppen betrug per Ende der Berichtsperiode 41, das heisst, eine Anlagegruppe mehr als vor Jahresfrist. Details zu den Veränderungen im Angebot an Anlagegruppen sind im Anhang (Seiten 42-43) aufgeführt.

Kennzahlen

Detaillierte Angaben zu Kosten-, Rendite- und Risikokennzahlen sind im Anhang des vorliegenden Jahresberichts sowie im Internet unter www.ubs.com/anlagestiftung aufgeführt.

Teil II

Bericht der Revisionsstelle	8
Vermögens- und Erfolgsrechnungen	10



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 10 bis 65 für das am 30. September 2015 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 2015 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Sutter'.

Matthias Sutter
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'M. Gurdan'.

Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 28. Januar 2016

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	UBS AST Geldmarkt CHF		UBS AST Obligationen CHF Inland		UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	11 463	30 237	546 669	432 942	242 903	260 936
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	328	62	91	105	105	67
Geldmarktinstrumente	–	13 517	–	–	–	–
Obligationen	–	22 305	–	–	–	–
Übrige Aktiven	18	335	1 107	909	635	455
Gesamtvermögen	11 809	66 456	547 867	433 956	243 643	261 458
Übrige Passiven	-5	-3	-272	-258	-102	-98
Nettovermögen	11 804	66 453	547 595	433 698	243 541	261 360
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	–	254	–	–	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	51	82	12 645	10 392	7 251	5 191
Ertrag aus Geldmarktinstrumenten	–	-107	–	–	–	–
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	51	229	12 645	10 392	7 251	5 191
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-8	-3	-393	-165	-199	-76
– Tranche I-A1	–	-3	-41	-215	-46	-127
– Tranche I-A2	–	–	-347	-310	-119	-89
– Tranche I-A3	–	–	-200	-209	–	-43
– Tranche I-B	–	–	-43	-37	-5	-4
– Tranche I-X	–	0	-3	–	-2	0
Revisionskosten	0	0	-17	-4	-7	-2
Aufsichtsgebühr	-1	0	-12	4	-6	2
Total Aufwendungen	-9	-5	-1 056	-936	-384	-339
Nettoertrag	42	224	11 589	9 456	6 867	4 852
Nettokurserfolge	-56	-531	14 469	14 637	6 095	7 545
Gesamterfolg	-14	-307	26 058	24 093	12 962	12 397
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	42	224	11 589	9 456	6 867	4 852
Übertrag auf Kapitalkonto	42	224	11 589	9 456	6 867	4 852
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	10 754	11 804	584 915	547 595	364 049	243 541
Zeichnungen	2 257	79 550	70 260	142 722	17 966	129 469
Rücknahmen	-1 193	-24 594	-133 638	-280 712	-151 436	-124 047
Gesamterfolg	-14	-307	26 058	24 093	12 962	12 397
Vermögen Ende Geschäftsjahr	11 804	66 453	547 595	433 698	243 541	261 360

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Geldmarkt CHF		UBS AST Obligationen CHF Inland		UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 031.95	–	1 338.24	–	1 389.98	–
Nettoertrag	3.67	–	28.33	–	26.17	–
Übertrag auf Kapitalkonto	3.67	–	28.33	–	26.17	–
Anzahl Ansprüche	11 438.571	–	85 357.946	–	49 836.891	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	1 027.07	1 339.38	1 397.89	1 391.53	1 459.29
Nettoertrag	–	1.48	25.47	0.67	25.91	5.44
Übertrag auf Kapitalkonto	–	1.48	25.47	0.67	25.91	5.44
Anzahl Ansprüche	–	12 142.859	10 244.941	84 175.638	13 590.907	53 124.366
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 341.08	1 400.11	1 394.07	1 462.67
Nettoertrag	–	–	31.71	24.07	26.71	22.62
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	31.71	24.07	26.71	22.62
Anzahl Ansprüche	–	–	83 723.550	81 755.550	42 669.962	27 325.375
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 343.97	1 403.89	–	1 002.09
Nettoertrag	–	–	26.70	24.28	–	18.53
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	26.70	24.28	–	18.53
Anzahl Ansprüche	–	–	70 000.000	70 000.000	–	41 246.695
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	1 298.02	1 358.02	1 400.84	1 471.92
Nettoertrag	–	–	33.92	27.70	28.18	28.22
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	33.92	27.70	28.18	28.22
Anzahl Ansprüche	–	–	49 623.835	42 576.057	7 097.374	7 095.274
Tranche I-X						
Inventarwert	–	995.54	1 302.88	1 363.91	1 232.31	1 295.47
Nettoertrag	–	2.25	23.65	75.96	55.51	26.29
Übertrag auf Kapitalkonto	–	2.25	23.65	75.96	55.51	26.29
Anzahl Ansprüche	–	54 223.160	114 264.798	33 338.902	69 730.379	71 087.851

	UBS AST Obligationen CHF Ausland		UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		UBS AST Obligationen CHF Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	247 347	224 690	22 550	22 078	1 280 488	1 438 294
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	102	99	47	29	76	104
Übrige Aktiven	535	1 537	47	43	2 236	2 577
Gesamtvermögen	247 984	226 326	22 644	22 150	1 282 800	1 440 975
Übrige Passiven	-101	-87	-3	-3	-98	-86
Nettovermögen	247 883	226 239	22 641	22 147	1 282 702	1 440 889
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	6 118	8 242	532	482	25 550	29 445
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	6 118	8 242	532	482	25 550	29 445
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-227	-90	-7	-1	-15	–
– Tranche I-A1	-85	-187	–	-1	0	-15
– Tranche I-A2	–	–	–	–	–	–
– Tranche I-B	-41	-31	–	–	-120	-88
– Tranche I-X	-2	–	-2	–	-20	–
Revisionskosten	-8	-2	-1	0	-38	-9
Aufsichtsgebühr	-6	2	-1	0	-27	10
Total Aufwendungen	-369	-308	-11	-2	-220	-102
Nettoertrag	5 748	7 933	521	480	25 330	29 343
Nettokurserfolge	1 283	-2 443	258	96	27 198	28 062
Gesamterfolg	7 031	5 490	779	576	52 528	57 405
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	5 748	7 933	521	480	25 330	29 343
Übertrag auf Kapitalkonto	5 748	7 933	521	480	25 330	29 343
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	242 320	247 883	21 015	22 641	841 014	1 282 702
Zeichnungen	49 546	107 500	3 720	1 277	522 374	377 392
Rücknahmen	-51 014	-134 634	-2 873	-2 347	-133 214	-276 610
Gesamterfolg	7 031	5 490	779	576	52 528	57 405
Vermögen Ende Geschäftsjahr	247 883	226 239	22 641	22 147	1 282 702	1 440 889

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Obligationen CHF Ausland		UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		UBS AST Obligationen CHF Indexiert	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 374.35	–	1 110.50	–	–	–
Nettoertrag	30.51	–	37.08	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	30.51	–	37.08	–	–	–
Anzahl Ansprüche	48 811.734	–	1 694.474	–	–	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 375.47	1 404.85	–	1 136.31	1 071.34	1 113.18
Nettoertrag	20.64	27.34	–	-1.70	20.48	19.74
Übertrag auf Kapitalkonto	20.64	27.34	–	-1.70	20.48	19.74
Anzahl Ansprüche	23 003.754	61 644.042	–	806.000	5 753.051	5 753.051
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	–	–
Nettoertrag	–	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	1 296.13	1 327.02	–	–	113.28	117.93
Nettoertrag	39.92	50.84	–	–	2.32	2.61
Übertrag auf Kapitalkonto	39.92	50.84	–	–	2.32	2.61
Anzahl Ansprüche	43 552.088	35 764.669	–	–	2 122 768.054	1 260 464.300
Tranche I-X						
Inventarwert	1 300.74	1 332.54	1 063.46	1 091.22	112.81	117.51
Nettoertrag	28.69	46.66	23.47	23.60	2.21	2.37
Übertrag auf Kapitalkonto	28.69	46.66	23.47	23.60	2.21	2.37
Anzahl Ansprüche	71 272.930	69 174.089	19 520.591	19 456.124	9 184 028.284	10 942 803.584

	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹	95 802	63 269	191 046	193 354	–	122 152
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	99	104	79	88	–	84
Übrige Aktiven	180	187	369	421	–	0
Gesamtvermögen	96 081	63 560	191 494	193 863	–	122 236
Übrige Passiven	-92	-79	-47	-47	–	-13
Nettovermögen	95 989	63 481	191 447	193 816	–	122 223
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹	2 054	2 132	4 205	4 804	–	–
Bankzinsen	0	0	0	0	–	–
Total Erträge	2 054	2 132	4 205	4 804	–	–
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-290	-245	-11	-5	–	–
– Tranche I-A1	-66	-44	-34	-5	–	-4
– Tranche I-A2	–	–	–	-25	–	-8
– Tranche I-A3	–	–	-95	-99	–	–
– Tranche I-B	-2	-3	–	-16	–	–
– Tranche I-X	-1	–	-3	–	–	–
Revisionskosten	-3	-1	-6	-1	–	–
Aufsichtsgebühr	-3	1	-5	1	–	–
Total Aufwendungen	-365	-292	-154	-150	–	-12
Nettoertrag	1 689	1 840	4 051	4 654	–	-12
Nettokurserfolge	4 975	-3 056	4 098	393	–	304
Gesamterfolg	6 664	-1 216	8 149	5 047	–	292
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	1 689	1 840	4 051	4 654	–	-12
Übertrag auf Kapitalkonto	1 689	1 840	4 051	4 654	–	-12
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	105 528	95 989	146 410	191 447	–	–
Zeichnungen	4 305	57 677	38 136	26 751	–	134 461
Rücknahmen	-20 508	-88 969	-1 248	-29 429	–	-12 530
Gesamterfolg	6 664	-1 216	8 149	5 047	–	292
Vermögen Ende Geschäftsjahr	95 989	63 481	191 447	193 816	–	122 223

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	798.05	–	1 111.93	–	–	–
Nettoertrag	13.60	–	20.83	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	13.60	–	20.83	–	–	–
Anzahl Ansprüche	63 116.618	–	2 889.783	–	–	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	799.78	788.75	1 106.57	1 138.81	–	–
Nettoertrag	12.54	1.55	15.57	-1.93	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	12.54	1.55	15.57	-1.93	–	–
Anzahl Ansprüche	17 856.225	69 519.105	13 264.280	2 889.783	–	–
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	1 133.96	–	1 001.62
Nettoertrag	–	–	–	27.12	–	-0.56
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	27.12	–	-0.56
Anzahl Ansprüche	–	–	–	13 264.280	–	14 920.569
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 116.88	1 145.77	–	–
Nettoertrag	–	–	27.12	27.39	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	27.12	27.39	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	50 000.000	50 000.000	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	106.02	105.01	–	–	–	–
Nettoertrag	1.58	2.36	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	1.58	2.36	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	39 251.067	55 450.150	–	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	106.94	105.99	1 102.97	1 133.47	–	1 002.63
Nettoertrag	2.14	24.76	22.75	27.47	–	0.00
Übertrag auf Kapitalkonto	2.14	24.76	22.75	27.47	–	0.00
Anzahl Ansprüche	254 139.052	26 651.956	106 723.212	104 277.852	–	106 996.807

	UBS AST Obligationen EUR		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen	34 988	20 225	14 326	12 268	–	–
Anteile an institutionellen Fonds ¹	–	–	–	–	8 490	4 868
Derivative Finanzinstrumente	–	–	-2	5	–	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	405	324	357	357	94	11
Übrige Aktiven	468	201	147	122	29	11
Gesamtvermögen	35 861	20 750	14 828	12 752	8 613	4 890
Übrige Passiven	-41	-25	-21	-40	-14	-7
Nettovermögen	35 820	20 725	14 807	12 712	8 599	4 883
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	1 079	723	411	338	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	–	–	–	–	323	118
Securities Lending	10	7	4	3	–	–
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	1 089	730	415	341	323	118
abzüglich						
Pauschalpreis	-149	-117	-76	-69	-61	-27
Revisionskosten	-1	-1	-1	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-2	1	0	0	-1	0
Total Aufwendungen	-152	-117	-77	-69	-63	-27
Nettoertrag	937	613	339	272	260	91
Nettokurserfolge	2 181	-3 323	1 128	-933	297	-2
Gesamterfolg	3 118	-2 710	1 467	-661	557	89
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	937	613	339	272	260	91
Übertrag auf Kapitalkonto	937	613	339	272	260	91
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	35 669	35 820	13 479	14 807	12 088	8 599
Zeichnungen	250	116	–	–	157	225
Rücknahmen	-3 217	-12 501	-139	-1 434	-4 203	-4 030
Gesamterfolg	3 118	-2 710	1 467	-661	557	89
Vermögen Ende Geschäftsjahr	35 820	20 725	14 807	12 712	8 599	4 883
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Inventarwert	1 164.50	1 084.91	1 008.00	960.00	1 237.37	1 251.10
Nettoertrag	30.46	32.02	23.08	20.55	37.41	23.32
Übertrag auf Kapitalkonto	30.46	32.02	23.08	20.55	37.41	23.32
Anzahl Ansprüche	30 759.920	19 103.000	14 689.555	13 241.555	6 949.391	3 902.810

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)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Aktien	14 399	8 913	–	–	40 592	36 079
Anteile an institutionellen Fonds ¹	–	–	39 148	33 779	–	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	140	148	0	0	1 056	1 998
Übrige Aktiven	26	32	112	130	115	100
Gesamtvermögen	14 565	9 093	39 260	33 909	41 763	38 177
Übrige Passiven	-61	-27	-173	-186	-116	-113
Nettovermögen	14 504	9 066	39 087	33 723	41 647	38 064
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Dividenden	640	228	–	–	1 183	1 131
Stockdividenden	71	64	–	–	0	35
Ertrag aus institutionellen Fonds	–	–	1 281	1 486	–	–
Securities Lending	31	11	–	–	13	13
Bankzinsen	0	0	-2	-2	4	3
Total Erträge	742	303	1 279	1 484	1 200	1 182
abzüglich						
Pauschalpreis	-275	-119	-265	-257	-424	-452
Revisionskosten	0	0	-1	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	0	-2	0	-2	0
Total Aufwendungen	-276	-119	-268	-257	-427	-452
Nettoertrag	466	184	1 012	1 227	773	730
Nettokurserfolge	1 225	-655	2 759	-4 451	1 615	-4 694
Gesamterfolg	1 691	-471	3 771	-3 224	2 388	-3 964
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	466	184	1 012	1 227	773	730
Übertrag auf Kapitalkonto	466	184	1 012	1 227	773	730
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	37 812	14 504	33 763	39 087	39 754	41 647
Zeichnungen	35 220	251	4 328	325	–	381
Rücknahmen	-60 219	-5 218	-2 775	-2 465	-495	0
Gesamterfolg	1 691	-471	3 771	-3 224	2 388	-3 964
Vermögen Ende Geschäftsjahr	14 504	9 066	39 087	33 723	41 647	38 064
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Inventarwert	1 193.30	1 128.52	2 531.47	2 312.07	904.34	819.40
Nettoertrag	38.34	22.84	65.54	84.11	16.79	15.71
Übertrag auf Kapitalkonto	38.34	22.84	65.54	84.11	16.79	15.71
Anzahl Ansprüche	12 154.552	8 033.374	15 440.450	14 585.537	46 052.339	46 453.339

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 Schweiz Large Indexiert ^a		UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	176 447	150 601	143 295	143 201	–	521 413
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	66	85	–	0	–	–
Übrige Aktiven	332	267	236	256	–	–
Gesamtvermögen	176 845	150 953	143 531	143 457	–	521 413
Übrige Passiven	-136	-110	-321	-311	–	–
Nettovermögen	176 709	150 843	143 210	143 146	–	521 413
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	3 793	3 050	2 690	2 916	–	–
Bankzinsen	0	0	-4	-5	–	–
Total Erträge	3 793	3 050	2 686	2 911	–	–
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-422	-178	-200	-56	–	–
– Tranche I-A1	-36	-213	-52	-83	–	–
– Tranche I-A2	–	–	-37	-49	–	–
– Tranche I-A3	–	–	-49	-74	–	–
– Tranche I-B	-60	-48	0	-1	–	–
– Tranche I-X	-1	0	0	0	–	–
Revisionskosten	-5	-1	-4	-1	–	–
Aufsichtsgebühr	-4	1	-4	1	–	–
Total Aufwendungen	-528	-439	-346	-263	–	–
Nettoertrag	3 265	2 611	2 340	2 648	–	–
Nettokurserfolge	20 520	-3 786	15 377	-3 491	–	-19 897
Gesamterfolg	23 785	-1 175	17 717	-843	–	-19 897
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	3 265	2 611	2 340	2 648	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	3 265	2 611	2 340	2 648	–	–
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	186 749	176 709	107 552	143 210	–	0
Zeichnungen	19 210	72 940	99 191	86 408	–	541 310
Rücknahmen	-53 035	-97 631	-81 250	-85 629	–	–
Gesamterfolg	23 785	-1 175	17 717	-843	–	-19 897
Vermögen Ende Geschäftsjahr	176 709	150 843	143 210	143 146	–	521 413

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Schweiz		UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert ^a		UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	7 177.78	–	9 760.24	–	–	–
Nettoertrag	87.31	–	156.89	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	87.31	–	156.89	–	–	–
Anzahl Ansprüche	8 979.830	–	5 164.927	–	–	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 289.98	1 275.89	9 808.57	9 727.86	–	–
Nettoertrag	15.68	0.35	234.67	41.04	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	15.68	0.35	234.67	41.04	–	–
Anzahl Ansprüche	5 500.000	47 784.270	1 679.070	5 947.585	–	–
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	9 810.17	9 725.02	–	–
Nettoertrag	–	–	80.47	176.62	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	80.47	176.62	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	2 380.144	2 435.840	–	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	9 812.29	9 734.58	–	–
Nettoertrag	–	–	168.19	180.70	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	168.19	180.70	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	4 538.594	4 538.594	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	1 963.85	1 951.78	1 129.72	1 122.04	–	–
Nettoertrag	47.34	37.71	20.17	12.50	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	47.34	37.71	20.17	12.50	–	–
Anzahl Ansprüche	41 090.648	39 673.534	688.125	2 087.423	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	1 974.95	1 963.97	9 896.33	9 833.89	–	964.67
Nettoertrag	36.29	29.13	215.41	195.79	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	36.29	29.13	215.41	195.79	–	–
Anzahl Ansprüche	12 386.663	6 334.944	774.911	1 533.097	–	540 510.780

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

	UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen	–	–	20 539	26 024
Anteile an institutionellen Fonds ¹	39 180	36 150	–	–
Derivative Finanzinstrumente	15	191	2 392	666
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	1 181	1 650	1 255	154
Übrige Aktiven	65	64	497	459
Gesamtvermögen	40 441	38 056	24 683	27 303
Übrige Passiven	-25	-29	-2	-1
Nettovermögen	40 416	38 027	24 681	27 302
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	–	–	384	486
Ertrag aus institutionellen Fonds	760	722	–	152
Bankzinsen	-3	-11	0	-3
Total Erträge	757	711	384	635
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-72	-59	–	–
– Tranche I-A1	-13	-27	–	–
– Tranche I-B	-6	-3	–	–
– Tranche I-X	-1	–	-1	–
Revisionskosten	-1	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-2	0	-1	0
Total Aufwendungen	-95	-89	-3	0
Nettoertrag	662	622	381	635
Nettokurserfolge	4 625	-3 559	1 289	-3 002
Gesamterfolg	5 287	-2 937	1 670	-2 367
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	662	622	381	635
Übertrag auf Kapitalkonto	662	622	381	635
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	34 317	40 416	10 042	24 681
Zeichnungen	25 410	18 320	12 969	4 988
Rücknahmen	-24 598	-17 772	–	–
Gesamterfolg	5 287	-2 937	1 670	-2 367
Vermögen Ende Geschäftsjahr	40 416	38 027	24 681	27 302

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 433.61	–	–	–
Nettoertrag	20.71	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	20.71	–	–	–
Anzahl Ansprüche	10 416.458	–	–	–
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 434.47	1 327.12	–	–
Nettoertrag	20.40	6.69	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	20.40	6.69	–	–
Anzahl Ansprüche	3 970.491	16 158.261	–	–
Tranche I-B				
Inventarwert	1 290.67	1 197.51	–	–
Nettoertrag	34.76	21.62	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	34.76	21.62	–	–
Anzahl Ansprüche	4 710.004	4 711.727	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	1 503.05	1 395.38	1 077.50	981.86
Nettoertrag	22.10	25.68	16.63	22.83
Übertrag auf Kapitalkonto	22.10	25.68	16.63	22.83
Anzahl Ansprüche	9 120.340	7 840.642	22 905.820	27 805.907

	UBS AST Aktien Global (ex CH)		UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen	–	–	–	–	27 653	12 003
Anteile an institutionellen Fonds ¹	4 831	4 673	51 113	43 644	–	–
Derivative Finanzinstrumente	–	–	-848	-890	2 108	199
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	14	15	2 972	2 596	1 108	426
Übrige Aktiven	13	7	19	32	588	261
Gesamtvermögen	4 858	4 695	53 256	45 382	31 457	12 889
Übrige Passiven	-11	-10	-41	-36	-7	-6
Nettovermögen	4 847	4 685	53 215	45 346	31 450	12 883
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	–	–	–	–	647	293
Ertrag aus institutionellen Fonds	142	79	213	355	–	201
Bankzinsen	0	0	-2	-7	0	-2
Total Erträge	142	79	211	348	647	492
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-43	-18	-98	-85	-16	-17
– Tranche I-A1	–	-18	–	-3	–	-1
– Tranche I-A2	–	–	-44	-44	-32	–
– Tranche I-B	–	–	-4	-4	–	–
– Tranche I-X	–	–	-1	–	-2	–
Revisionskosten	0	0	-1	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	0	-2	0	-2	0
Total Aufwendungen	-44	-36	-150	-136	-53	-18
Nettoertrag	98	43	61	212	594	474
Nettokurserfolge	687	-388	5 445	-3 623	1 510	-1 356
Gesamterfolg	785	-345	5 506	-3 411	2 104	-882
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	98	43	61	212	594	474
Übertrag auf Kapitalkonto	98	43	61	212	594	474
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	4 919	4 847	47 749	53 215	28 434	31 450
Zeichnungen	197	5 542	12 477	17 656	14 156	2 171
Rücknahmen	-1 054	-5 359	-12 517	-22 114	-13 244	-19 856
Gesamterfolg	785	-345	5 506	-3 411	2 104	-882
Vermögen Ende Geschäftsjahr	4 847	4 685	53 215	45 346	31 450	12 883

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 Global (ex CH)		UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%		UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%	
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	2 717.98	–	1 342.57	–	1 175.81	–
Nettoertrag	54.95	–	-1.57	–	14.32	–
Übertrag auf Kapitalkonto	54.95	–	-1.57	–	14.32	–
Anzahl Ansprüche	1 783.310	–	14 258.656	–	2 644.225	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	2 536.49	–	1 240.71	–	1 088.57
Nettoertrag	–	-10.32	–	-0.39	–	1.02
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-10.32	–	-0.39	–	1.02
Anzahl Ansprüche	–	1 847.149	–	11 536.278	–	1 522.942
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 292.27	1 196.76	–	–
Nettoertrag	–	–	0.95	4.64	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	0.95	4.64	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	10 490.558	10 490.558	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	1 246.81	1 157.74	–	–
Nettoertrag	–	–	4.12	6.02	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	4.12	6.02	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	4 833.974	6 149.408	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	1 407.08	1 307.35	1 081.26	1 007.02
Nettoertrag	–	–	5.20	10.74	15.74	37.86
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	5.20	10.74	15.74	37.86
Anzahl Ansprüche	–	–	10 296.588	8 688.411	26 210.994	11 147.148

	UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz		UBS AST Aktien Emerging Markets Global		UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	45 960	69 442	12 277	7 942	10 522	10 754
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	38	40	99	103	–	0
Übrige Aktiven	45	55	24	23	17	17
Gesamtvermögen	46 043	69 537	12 400	8 068	10 539	10 771
Übrige Passiven	-69	-59	-37	-23	-24	-12
Nettovermögen	45 974	69 478	12 363	8 045	10 515	10 759
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	515	629	272	261	190	187
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	515	629	272	261	190	187
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-210	-89	-156	-53	-56	-25
– Tranche I-A1	-79	-140	–	-45	–	-18
– Tranche I-A2	–	–	–	–	–	–
– Tranche I-A3	–	–	–	–	–	–
– Tranche I-B	0	0	-4	-7	–	–
– Tranche I-X	-1	–	–	–	–	–
Revisionskosten	-1	0	0	0	0	0
Aufsichtsgebühr	-2	0	-1	0	-1	0
Total Aufwendungen	-293	-229	-161	-105	-57	-43
Nettoertrag	222	400	111	156	133	144
Nettokurserfolge	5 677	-457	526	-1 169	1 524	-589
Gesamterfolg	5 899	-57	637	-1 013	1 657	-445
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	222	400	111	156	133	144
Übertrag auf Kapitalkonto	222	400	111	156	133	144
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	37 269	45 974	14 064	12 363	9 828	10 515
Zeichnungen	19 762	52 483	3 770	8 043	347	12 544
Rücknahmen	-16 956	-28 922	-6 108	-11 348	-1 317	-11 855
Gesamterfolg	5 899	-57	637	-1 013	1 657	-445
Vermögen Ende Geschäftsjahr	45 974	69 478	12 363	8 045	10 515	10 759

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz		UBS AST Aktien Emerging Markets Global		UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	5 856.19	–	1 985.38	–	1 672.86	–
Nettoertrag	19.27	–	23.47	–	21.16	–
Übertrag auf Kapitalkonto	19.27	–	23.47	–	21.16	–
Anzahl Ansprüche	4 550.932	–	4 391.189	–	6 285.626	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 558.44	1 592.94	–	1 755.24	–	1 617.10
Nettoertrag	23.14	-2.97	–	-15.77	–	-2.94
Übertrag auf Kapitalkonto	23.14	-2.97	–	-15.77	–	-2.94
Anzahl Ansprüche	3 876.607	18 800.450	–	2 921.361	–	6 653.210
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	–	–
Nettoertrag	–	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	–	–	–	–
Nettoertrag	–	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	–
Tranche I-B						
Inventarwert	5 900.07	6 069.90	2 009.11	1 798.70	–	–
Nettoertrag	61.20	38.38	4.33	50.49	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	61.20	38.38	4.33	50.49	–	–
Anzahl Ansprüche	65.000	133.776	1 814.151	1 621.833	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	5 993.58	6 169.77	–	–	–	–
Nettoertrag	18.86	33.16	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	18.86	33.16	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	2 151.955	6 275.469	–	–	–	–

	UBS AST BVG-12 Aktiv Plus ^a		UBS AST BVG-25 Aktiv Plus ^b		UBS AST BVG-40 Aktiv Plus ^c	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	1	–	708	–	567
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	13 941	10 233	90 036	13 595	43 588	10 733
– Obligationen in Fremdwährung	912	845	10 404	1 647	7 924	–
– Aktien Schweiz	1 275	803	20 944	2 502	22 932	4 112
– Aktien Ausland	923	1 174	16 301	5 589	16 806	8 702
– Alternative Anlagen	911	1 390	8 896	3 073	6 888	3 069
– Immobilien Schweiz	–	245	–	511	–	462
– Immobilien Ausland	–	885	–	2 002	–	2 159
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	17 962	15 575	146 581	29 627	98 138	29 804
Derivative Finanzinstrumente	–	-10	–	-66	–	-80
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	58	1 121	709	2 568	534	2 049
Übrige Aktiven	10	29	105	156	98	201
Gesamtvermögen	18 030	16 715	147 395	32 285	98 770	31 974
Übrige Passiven	-29	-21	-188	-54	-161	-55
Nettovermögen	18 001	16 694	147 207	32 232	98 609	31 919
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	67	40	604	281	473	367
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	20	25	305	353	330	460
– Aktien Ausland	16	18	291	280	293	354
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Kollektivanlagen	103	83	1 200	914	1 096	1 181
Bankzinsen	0	0	0	-3	0	-3
Total Erträge	103	83	1 200	911	1 096	1 178
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-82	-35	-355	-153	-324	-151
– Tranche I-A1	-32	-60	-132	-182	-74	-154
– Tranche I-A2	–	–	–	-19	-225	-190
– Tranche I-A3	–	–	-237	-148	–	–
Revisionskosten	-1	0	-4	-1	-3	-1
Aufsichtsgebühr	-1	0	-4	1	-3	1
Total Aufwendungen	-116	-95	-732	-502	-629	-495
Nettoertrag	-13	-12	467	409	467	683
Nettokurserfolge	1 082	466	10 188	4 183	8 131	2 225
Gesamterfolg	1 069	454	10 655	4 592	8 598	2 908
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	-13	-12	467	409	467	683
Übertrag auf Kapitalkonto	-13	-12	467	409	467	683
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	20 434	18 001	158 470	147 207	101 644	98 609
Zeichnungen	148	12 635	6 625	63 349	33 461	51 719
Rücknahmen	-3 650	-14 396	-28 543	-182 916	-45 094	-121 317
Gesamterfolg	1 069	454	10 655	4 592	8 598	2 908
Vermögen Ende Geschäftsjahr	18 001	16 694	147 207	32 232	98 609	31 919

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12 Aktiv Plus ^a		UBS AST BVG-25 Aktiv Plus ^b		UBS AST BVG-40 Aktiv Plus ^c	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 575.52	–	1 799.31	–	1 649.52	–
Nettoertrag	-2.37	–	2.18	–	5.02	–
Übertrag auf Kapitalkonto	-2.37	–	2.18	–	5.02	–
Anzahl Ansprüche	7 545.270	–	27 764.795	–	24 459.377	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 579.26	1 617.52	1 810.86	1 831.41	1 663.66	1 660.45
Nettoertrag	1.27	-0.57	4.67	0.10	2.63	3.46
Übertrag auf Kapitalkonto	1.27	-0.57	4.67	0.10	2.63	3.46
Anzahl Ansprüche	3 871.000	10 321.026	12 436.860	17 599.449	3 787.000	19 222.944
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	1 664.32	–
Nettoertrag	–	–	–	–	10.71	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	10.71	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	31 221.363	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 818.16	–	–	–
Nettoertrag	–	–	8.48	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	8.48	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	41 101.000	–	–	–

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

	UBS AST BVG-12 Aktiv ^a		UBS AST BVG-25 Aktiv ^b		UBS AST BVG-40 Aktiv ^c	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen in Fremdwährung	358	–	1 878	–	920	–
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	608	1	4 101	5	2 047	1
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	14 776	12 175	63 584	29 492	23 413	7 295
– Obligationen in Fremdwährung	270	801	2 656	5 184	1 856	791
– Aktien Schweiz	1 338	1 065	14 620	7 415	12 018	3 329
– Aktien Ausland	769	790	10 844	5 203	8 548	2 848
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	114	–	503	–	150
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Wertschriften	18 119	14 946	97 683	47 802	48 802	14 414
Derivative Finanzinstrumente	16	-6	83	-65	45	-27
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	782	556	7 352	2 614	3 741	1 062
Übrige Aktiven	16	27	97	128	53	74
Gesamtvermögen	18 933	15 523	105 215	50 479	52 641	15 523
Übrige Passiven	-31	-21	-151	-75	-86	-26
Nettovermögen	18 902	15 502	105 064	50 404	52 555	15 497
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	16	7	84	36	41	18
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	2	3	13	20	5	8
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	98	32	453	236	164	110
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	25	25	282	279	218	233
– Aktien Ausland	12	12	160	181	122	146
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	3	–	19	–	9
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Wertschriften	153	82	992	771	550	524
Bankzinsen	0	0	1	1	1	0
Total Erträge	153	82	993	772	551	524
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-92	-37	-250	-119	-186	-82
– Tranche I-A1	-22	-51	-143	-159	–	-56
– Tranche I-A2	–	–	-178	-188	-133	-43
– Tranche I-A3	–	–	–	–	–	-50
Revisionskosten	-1	0	-3	-1	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	0	-3	1	-2	0
Total Aufwendungen	-116	-88	-577	-466	-322	-230
Nettoertrag	37	-6	416	306	229	294
Nettokurserfolge	981	627	6 586	2 402	3 890	1 134
Gesamterfolg	1 018	621	7 002	2 708	4 119	1 428
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	37	-6	416	306	229	294
Übertrag auf Kapitalkonto	37	-6	416	306	229	294
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	18 987	18 902	101 653	105 064	48 939	52 555
Zeichnungen	6 958	14 322	26 803	56 182	2 317	58 349
Rücknahmen	-8 061	-18 343	-30 394	-113 550	-2 820	-96 835
Gesamterfolg	1 018	621	7 002	2 708	4 119	1 428
Vermögen Ende Geschäftsjahr	18 902	15 502	105 064	50 404	52 555	15 497

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12 Aktiv ^a		UBS AST BVG-25 Aktiv ^b		UBS AST BVG-40 Aktiv ^c	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 568.00	–	1 777.30	–	1 617.58	–
Nettoertrag	1.95	–	4.00	–	4.49	–
Übertrag auf Kapitalkonto	1.95	–	4.00	–	4.49	–
Anzahl Ansprüche	8 550.112	–	20 996.559	–	14 370.503	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 570.11	1 618.47	1 788.63	1 821.01	–	1 626.87
Nettoertrag	5.81	-0.45	7.83	-0.35	–	-1.86
Übertrag auf Kapitalkonto	5.81	-0.45	7.83	-0.35	–	-1.86
Anzahl Ansprüche	3 500.000	9 578.233	13 380.763	21 584.033	–	9 525.433
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 796.37	1 830.85	1 638.43	–
Nettoertrag	–	–	9.32	38.90	9.19	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	9.32	38.90	9.19	–
Anzahl Ansprüche	–	–	24 389.984	6 062.643	17 888.927	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	–	–	–	–
Nettoertrag	–	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	–

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

	UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) ^a		UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) ^b		UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) ^c	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	2 919	5 005	34 400	15 080	21 488	7 200
– Obligationen in Fremdwährung	179	–	3 588	–	3 355	–
– Aktien Schweiz	252	388	7 221	2 954	9 703	2 609
– Aktien Ausland	178	273	5 636	1 948	7 126	2 135
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	3 528	5 666	50 845	19 982	41 672	11 944
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	8	13	118	43	147	83
Übrige Aktiven	6	10	70	116	53	107
Gesamtvermögen	3 542	5 689	51 033	20 141	41 872	12 134
Übrige Passiven	-5	-5	-38	-19	-30	-11
Nettovermögen	3 537	5 684	50 995	20 122	41 842	12 123
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	53	83	541	863	319	600
– Obligationen in Fremdwährung	4	7	73	124	65	130
– Aktien Schweiz	4	7	97	183	122	275
– Aktien Ausland	3	6	79	151	93	215
– Alternative Anlagen	–	0	–	0	–	0
– Immobilien Schweiz	–	0	–	0	–	0
– Immobilien Ausland	–	0	–	0	–	0
Total Erträge aus Kollektivanlagen	64	103	790	1 321	599	1 220
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	64	103	790	1 321	599	1 220
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-14	-10	-54	-25	-57	-34
– Tranche I-A1	–	-8	-40	-54	-6	-25
– Tranche I-A2	–	–	-25	-58	-35	-56
Revisionskosten	0	0	-2	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	0	-2	0	-2	0
Total Aufwendungen	-15	-17	-123	-137	-101	-115
Nettoertrag	49	86	667	1 184	498	1 105
Nettokurserfolge	103	61	2 080	586	2 238	927
Gesamterfolg	152	147	2 747	1 770	2 736	2 032
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	49	86	667	1 184	498	1 105
Übertrag auf Kapitalkonto	49	86	667	1 184	498	1 105
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	5 547	3 537	31 890	50 995	23 490	41 842
Zeichnungen	477	9 193	24 022	66 629	36 079	52 024
Rücknahmen	-2 639	-7 193	-7 664	-99 272	-20 463	-83 775
Gesamterfolg	152	147	2 747	1 770	2 736	2 032
Vermögen Ende Geschäftsjahr	3 537	5 684	50 995	20 122	41 842	12 123

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) ^a		UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) ^b		UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) ^c	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	1 140.25	–	1 188.10	–	1 245.15	–
Nettoertrag	15.80	–	23.87	–	27.10	–
Übertrag auf Kapitalkonto	15.80	–	23.87	–	27.10	–
Anzahl Ansprüche	3 101.724	–	9 226.108	–	10 019.183	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	1 176.54	1 192.81	–	–	1 257.06
Nettoertrag	–	-1.86	9.70	–	–	-2.91
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-1.86	9.70	–	–	-2.91
Anzahl Ansprüche	–	4 831.038	23 585.322	–	–	9 643.689
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 149.04	1 219.06	1 206.26	–
Nettoertrag	–	–	21.05	8.31	9.57	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	21.05	8.31	9.57	–
Anzahl Ansprüche	–	–	10 357.000	16 506.441	24 345.257	–

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

UBS AST BVG – Target Risk 5% UBS AST BVG – Target Risk 7%

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen	290	251	501	433
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	12 636	20 394	37 867	53 581
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	18 416	10 313	26 447	14 282
– Obligationen in Fremdwährung	3 726	3 241	6 494	5 833
– Aktien Schweiz	4 520	4 491	13 366	13 283
– Aktien Ausland	4 280	10 556	17 289	30 893
– Alternative Anlagen	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	1 703	–	4 169
– Immobilien Ausland	–	1 704	–	4 210
Total Wertschriften	43 868	52 653	101 964	126 684
Derivative Finanzinstrumente	-115	542	-255	1 742
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	4 114	3 889	10 607	12 590
Übrige Aktiven	56	100	97	175
Gesamtvermögen	47 923	57 184	112 413	141 191
Übrige Passiven	-50	-57	-106	-129
Nettovermögen	47 873	57 127	112 307	141 062
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	25	13	42	22
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	18	109	24	282
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	406	522	526	723
– Obligationen in Fremdwährung	13	0	32	0
– Aktien Schweiz	71	86	190	252
– Aktien Ausland	63	90	300	365
– Alternative Anlagen	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–
– Immobilien Ausland	–	–	–	–
Total Erträge aus Wertschriften	596	820	1 114	1 644
Bankzinsen	1	2	2	5
Total Erträge	597	822	1 116	1 649
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-58	-18	-83	-28
– Tranche I-A1	-51	-65	-52	-92
– Tranche I-A2	-65	-120	-61	-48
– Tranche I-A3	–	–	-135	-284
– Tranche I-X	–	–	0	–
Revisionskosten	-1	0	-3	-1
Aufsichtsgebühr	-2	0	-3	1
Total Aufwendungen	-177	-203	-337	-452
Nettoertrag	420	619	779	1 197
Nettokurserfolge	2 017	-461	5 193	-2 374
Gesamterfolg	2 437	158	5 972	-1 177
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	420	619	779	1 197
Übertrag auf Kapitalkonto	420	619	779	1 197
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	34 778	47 873	57 830	112 307
Zeichnungen	32 209	21 315	136 706	51 737
Rücknahmen	-21 551	-12 219	-88 201	-21 805
Gesamterfolg	2 437	158	5 972	-1 177
Vermögen Ende Geschäftsjahr	47 873	57 127	112 307	141 062

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST BVG – Target Risk 5%		UBS AST BVG – Target Risk 7%	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 147.47	–	1 210.93	–
Nettoertrag	12.25	–	7.58	–
Übertrag auf Kapitalkonto	12.25	–	7.58	–
Anzahl Ansprüche	8 248.095	–	11 239.357	–
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 151.31	1 157.13	1 114.95	1 110.16
Nettoertrag	23.93	5.44	6.20	2.93
Übertrag auf Kapitalkonto	23.93	5.44	6.20	2.93
Anzahl Ansprüche	7 612.463	16 259.680	7 196.380	22 961.977
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 145.82	1 152.86	1 038.53	1 035.18
Nettoertrag	5.29	12.92	26.54	8.21
Übertrag auf Kapitalkonto	5.29	12.92	26.54	8.21
Anzahl Ansprüche	25 871.599	33 232.397	10 505.140	12 404.129
Tranche I-A3				
Inventarwert	–	–	1 186.27	1 183.08
Nettoertrag	–	–	5.83	10.14
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	5.83	10.14
Anzahl Ansprüche	–	–	62 108.751	81 686.553
Tranche I-X				
Inventarwert	–	–	1 039.72	1 040.28
Nettoertrag	–	–	1.45	13.99
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	1.45	13.99
Anzahl Ansprüche	–	–	5 853.351	5 853.351

	UBS AST Immo parts Schweiz		UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) ^a	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	103 974	107 430	13 175	17 633
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	191	18	–	–
Übrige Aktiven	200	186	40	43
Gesamtvermögen	104 365	107 634	13 215	17 676
Übrige Passiven	-56	-51	-44	-46
Nettovermögen	104 309	107 583	13 171	17 630
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	3 118	2 129	417	452
Bankzinsen	0	0	0	-1
Total Erträge	3 118	2 129	417	451
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-125	-58	-65	-29
– Tranche I-A1	-39	-88	–	-36
– Tranche I-A2	-24	-26	–	–
– Tranche I-B	-11	-11	–	–
– Tranche I-X	0	0	–	–
– Tranche X	–	0	–	–
Revisionskosten	-3	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-3	1	-1	0
Total Aufwendungen	-205	-182	-67	-65
Nettoertrag	2 913	1 947	350	386
Nettokurserfolge	6 254	5 849	859	297
Gesamterfolg	9 167	7 796	1 209	683
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	2 913	1 947	350	386
Übertrag auf Kapitalkonto	2 913	1 947	350	386
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	106 115	104 309	18 785	13 171
Zeichnungen	17 296	68 684	–	22 922
Rücknahmen	-28 269	-73 206	-6 823	-19 146
Gesamterfolg	9 167	7 796	1 209	683
Vermögen Ende Geschäftsjahr	104 309	107 583	13 171	17 630

^a ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

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 Immoparts Schweiz		UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) ^a	
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 795.77	–	2 098.06	–
Nettoertrag	47.63	–	55.75	–
Übertrag auf Kapitalkonto	47.63	–	55.75	–
Anzahl Ansprüche	25 007.925	–	6 277.703	–
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 795.72	1 940.11	–	917.86
Nettoertrag	57.58	2.08	–	4.86
Übertrag auf Kapitalkonto	57.58	2.08	–	4.86
Anzahl Ansprüche	5 556.346	26 469.763	–	19 207.702
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 800.85	1 946.70	–	–
Nettoertrag	47.57	33.09	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	47.57	33.09	–	–
Anzahl Ansprüche	6 227.000	6 227.000	–	–
Tranche I-B				
Inventarwert	1 836.64	1 988.92	–	–
Nettoertrag	54.24	43.00	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	54.24	43.00	–	–
Anzahl Ansprüche	13 878.755	13 812.569	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	1 842.73	1 996.27	–	–
Nettoertrag	51.14	32.32	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	51.14	32.32	–	–
Anzahl Ansprüche	6 902.132	8 332.916	–	–

^a ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

	UBS AST Immobilien Schweiz		UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Flüssige Mittel	21 252	74 402	6 346	5 859
Kurzfristige Forderungen	8 565	887	5 951	1 064
Aktive Rechnungsabgrenzung	132	0	271	24
Beteiligungen	157	157	0	0
Angefangene Bauten (inkl. Land)	0	10 770	12 260	0
Fertige Bauten	1 647 800	1 716 751	403 733	447 420
Gesamtvermögen	1 677 906	1 802 968	428 561	454 367
abzüglich:				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-450	-6 466	-230	-1 070
Passive Rechnungsabgrenzung	-3 633	-3 943	-632	-750
Latente Steuern	-25 069	-35 325	-922	-1 366
Hypothekarschulden (inkl. andere verzinslicher Darlehen)	0	0	0	-5 000
Rückstellungen	-151	-151	0	0
Verbindlichkeiten Total	-29 303	-45 885	-1 783	-8 186
Nettovermögen	1 648 603	1 757 083	426 778	446 181
Erfolgsrechnung¹ (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Total Mietertrag Netto	85 041	86 417	21 891	23 139
Total sonstige Erträge	544	558	179	207
Total Ertrag	85 585	86 975	22 070	23 345
abzüglich				
Total Unterhalt Immobilien	-16 507	-22 155	-2 539	-2 604
Total operativer Aufwand	-6 730	-6 966	-1 169	-1 467
Total Finanzierungsaufwand	-536	-356	-623	-570
Pauschalgebühr	-6 788	-7 225	-1 692	-1 891
Revisionskosten	-48	-4	-12	-1
Aufsichtsgebühren	-35	13	-10	3
Total Aufwand	-30 644	-36 693	-6 045	-6 529
Nettoertrag	54 941	50 282	16 025	16 816
Nicht realisierte/realisierte Kapitalgewinne/-verluste	16 688	63 310	-571	4 254
Gesamterfolg	71 630	113 591	15 454	21 070
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag des Rechnungsjahres	54 941	50 282	16 025	16 816
Übertrag auf Kapitalkonto	54 941	50 282	16 025	16 816
Veränderung des Nettovermögens (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 453 206	1 648 603	303 694	426 778
Zeichnungen	138 658	0	109 554	0
Rücknahmen	-14 891	-5 111	-1 924	-1 667
Gesamterfolg des Geschäftsjahres	71 630	113 591	15 454	21 070
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 648 603	1 757 083	426 778	446 181
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Inventarwert	1 405.76	1 502.80	1 334.44	1 400.52
Übertrag auf Kapitalkonto	46.92	43.00	50.11	52.78
Anzahl Ansprüche	1 172 808.199	1 169 207.161	319 818.700	318 581.700

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)	30.09.2014	27.05.2015
Obligationen	–	4 021
Anteile an Kollektivanlagen ¹	25 271	4 311
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	284	40
Geldmarktinstrumente	–	3 003
Übrige Aktiven	23	71
Gesamtvermögen	25 578	11 446
Übrige Passiven	–	–
Nettovermögen	25 578	11 446
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Obligationenzinsen	–	26
Ertrag aus Geldmarktinstrumenten	–	-18
Ertrag aus institutionellen Fonds	259	176
Bankzinsen	0	0
Total Erträge	259	184
abzüglich		
Pauschalpreis		
– Tranche X	0	0
Total Aufwendungen	0	0
Nettoertrag	259	185
Nettokurserfolge	-281	-203
Gesamterfolg	-22	-18
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	259	185
Übertrag auf Kapitalkonto	259	185
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	55 074	25 578
Zeichnungen	10 287	–
Rücknahmen	-39 761	-14 114
Gesamterfolg	-22	-18
Vermögen Ende Geschäftsjahr	25 578	11 446
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	27.05.2015
Tranche X		
Inventarwert	999.44	998.09
Nettoertrag	10.12	16.05
Übertrag auf Kapitalkonto	10.12	16.05
Anzahl Ansprüche	25 592.217	11 467.981

¹ Über die genaue Bezeichnung 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.

Abschlussbilanz	Stammvermögen	
	30.09.2014	30.09.2015
(in CHF)		
Aktiven		
Bankguthaben	753 979.64	733 370.40
Ansprüche UBS AST	81 872.75	83 591.20
Übrige Aktiven	45.98	33 174.72
Total	835 898.37	850 136.32
Passiven		
Stiftungskapital:		
Stammkapital	100 000.00	100 000.00
Zuwendungen der Mitstifter und Vortrag Ertragsüberschuss	735 898.37	750 136.32
Total	835 898.37	850 136.32
Erfolgsrechnung		
	2013/2014	2014/2015
(in CHF)		
Aufwand		
Allgemeine Unkosten	432.00	257.28
realisierte Kursverluste auf Ansprüche UBS Anlagestiftung	0.00	0.00
Ertragsüberschuss	5 760.90	14 237.95
Total	6 192.90	14 495.23
Ertrag		
Bankzinsen	131.33	18.88
unrealisierte Kursgewinne/Kursverluste auf Ansprüche UBS Anlagestiftung	4 889.50	1 718.45
übrige Erträge	1 172.07	12 757.90
Total	6 192.90	14 495.23
Verwendung des Nettoertrages		
	2013/2014	2014/2015
(in CHF)		
Übertrag auf Stiftungskapital	5 760.90	14 237.95
Total	5 760.90	14 237.95

Teil III

Anhang: Organe und Funktionsträger	40
Anhang: Allgemeines	41
Anhang: Betriebsaufwandquote	48
Anhang: Performance und Volatilität	52
Anhang: Derivative Instrumente	54



Anhang: Organe und Funktionsträger

Stiftungsrat

Dr. Andreas Schlatter (bis 05.03.2015)
Präsident des Stiftungsrats
Head UBS Asset Management Switzerland, Zürich

Karin Oertli (ab 05.03.2015)
Präsidentin des Stiftungsrats
Leiterin UBS Asset Management Schweiz, Zürich

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

Walter Kohler (bis 05.03.2015)
Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG, Bern

Thomas L. Küderli (bis 05.03.2015)
Ehem. Präsident des Stiftungsrats des Holcim Supplementary
Pension Fund und ehem. Mitglied des Stiftungsrats des Holcim
Pension Fund, Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

Dr. Markus Moser
Geschäftsführer der Pensionskasse Novartis 1
und der Pensionskasse Novartis 2, Basel

Matthias Oppikofer
Client Relationship Manager
UBS Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Dieter Zogg
Mitglied des Stiftungsrats und der Anlagekommission der
Pensionskasse HUBER+SUHNER AG, Herisau

Advisory Board Schweizer Immobilien

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

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

Marcel Jeker
Geschäftsführer Pensionskasse Bosch Schweiz, Solothurn

Geschäftsführung

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Geschäftsführer
UBS Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Stv. Geschäftsführer
UBS Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Portfoliomanagement

- Wertschriften-Anlagegruppen:
UBS AG, UBS Asset Management, Zürich
- Anlagegruppen UBS AST Immobilien Schweiz und
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz:
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Unabhängiger Immobilien-Schätzungsexperte

Wüest & Partner AG, Zürich

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Depotbank

UBS Switzerland 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

Anhang: Allgemeines

Grundlagen und Organisation

Gesetzliche Grundlage

Die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge («AST 1») ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. 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 AST 1 hat ihren Sitz in Zürich.

Organe und Funktionsträger

Siehe Übersicht «Anhang: Organe und Funktionsträger» auf Seite 40.

Organe

- Anlegerversammlung
- Stiftungsrat
- Revisionsstelle

Anlegerversammlung

Die Anlegerversammlung hat insbesondere die folgenden Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten
- 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 Erfolgsrechnung des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung
- Erteilung der Décharge an den Stiftungsrat und an die Geschäftsführung

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat trägt die Gesamtverantwortung für die AST 1. 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, von den Mitgliedern des Stiftungsrats und von der Geschäftsführung der AST 1 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 AST 1 und UBS AG ist in einer Vereinbarung über die Geschäftsführung geregelt.

Statuten und Reglement

- Statuten, beschlossen von der Anlegerversammlung am 05.03.2015 und verfügt von der Aufsichtsbehörde am 10.04.2015
- Reglement, beschlossen von der Anlegerversammlung am 05.03.2015

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 Überwachung des Vermögens zuständigen Personen haben die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften bestätigt oder unterstehen entsprechenden Regelungen der UBS AG oder von UBS Fund Management (Switzerland) AG.

Erhaltene und geleistete Rückvergütungen

Es wurde an keine Anlagegruppe eine Rückvergütung ausgerichtet.

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

Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze

Swiss GAAP FER 26

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

Wertschriften-Anlagegruppen

Die Bewertungen entsprechen den am 30.09.2015 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten.

Fremdwährungsanlagen werden zu den Devisenkursen (Spot Rates WM-Reuters) von 17.00 Uhr GMT umgerechnet.

Devisenumrechnungskurse¹

ARS ²	10.3740	HUF ²	0.3482	PHP	0.0209
AUD	0.6862	IDR ³	0.6670	PLN	0.2570
BRL	0.2454	ILS	0.2489	RUB ²	1.4893
CAD	0.7288	JPY ²	0.8158	SEK	0.1165
CNY	0.1537	KRW ²	0.0824	SGD	0.6872
CZK ²	4.0136	MXN ²	5.7657	THB ²	2.6921
DKK	0.1462	MYR	0.2223	TRY	0.3227
EUR	1.0907	NOK	0.1145	TWD ²	2.9674
GBP	1.4801	NZD	0.6251	USD	0.9771
HKD	0.1261	PEN	0.3034	ZAR ²	7.0666

¹ Pro 1 Einheit der Fremdwährung in CHF

² Pro 100 Einheiten Fremdwährung in CHF

³ Pro 10 000 Einheiten Fremdwährung in CHF

Anlagegruppen mit Direktanlagen in Immobilien

Die Bewertung der Liegenschaften der beiden Anlagegruppen UBS AST Immobilien Schweiz und UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz erfolgte auf den Abschluss des Geschäftsjahrs 2014/2015 hin auf Basis der Discounted-Cashflow Methode (DCF-Methode). Die Diskontierungssätze werden individuell pro Liegenschaft festgelegt. Detaillierte Erfolgsrechnungen sind auf den Seiten 44-47 ausgewiesen.

Die angefangenen Bauten wurden per 30. September 2015 zu Verkehrswerten gemäss Discounted Cashflow-Methode (DCF-Methode) bilanziert. Die Abweichung des gemäss DCF-Methode ermittelten Verkehrswertes (10,770 Mio. CHF) zum bis anhin angewandten Impairment-Ansatz (7,637 Mio. CHF) beträgt 3,133 Mio. CHF.

Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

Verkehrswert (in Mio. CHF) und Diskontierungssätze

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Liegenschaften			
– Verkehrswert	1 647,8	1 727,5	+4,8%
– Versicherungswert	1 432,4	1 432,9	+0,0%
Diskontierungssätze			
– Durchschnitt (gewichtet)	4,16%	3,92%	-0,24%-Punkte
– Höchster	5,00%	5,00%	unverändert
– Tiefster	3,50%	3,40%	-0,10%-Punkte

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Verkehrswert (in Mio. CHF) und Diskontierungssätze

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Liegenschaften			
– Verkehrswert	416,0	447,4	+7,6%
– Versicherungswert	409,5	427,5	+4,4%
Diskontierungssätze			
– Durchschnitt (gewichtet)	4,28%	4,17%	-0,11%-Punkte
– Höchster	5,10%	5,00%	-0,10%-Punkte
– Tiefster	3,70%	3,70%	unverändert

Vermögensanlage

Grundlagen

Das Vermögen der AST 1 gliedert sich in das Stammvermögen und in rechnerisch selbständig geführte, voneinander unabhängige Anlagegruppen (Anlagevermögen). Die Vermögensanlage der Anlagegruppen richtet sich nach dem von der Anlegerversammlung verabschiedeten Reglement und den vom Stiftungsrat genehmigten Anlagerichtlinien.

Änderungen bei den Anlagegruppen

Während des Geschäftsjahrs sind die folgenden Anlagegruppen errichtet worden:

- UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II (per 25.06.2015)
- UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II (per 29.06.2015)

Während des Geschäftsjahrs ist die folgenden Anlagegruppe liquidiert worden:

- UBS AST PM Short Term CHF (per 29.05.2015)

Während des Geschäftsjahrs sind bei folgenden Anlagegruppen die Bezeichnungen per 01.04.2015 geändert worden:

- UBS AST Aktien Schweiz Indexiert
-> UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert
- UBS AST Immobilien Ausland Indexiert
-> UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)
- UBS AST BVG-12/25/40 Indexiert
-> UBS AST BVG-12/25/40 Indexiert (hedged in CHF)
- UBS AST BVG-12/25/40 Classic
-> UBS AST BVG-12/25/40 Aktiv
- UBS AST BVG-12/25/40
-> UBS AST BVG-12/25/40 Aktiv Plus

Gleichzeitig wurden deren Benchmarks geändert.

- Bei allen Anlagegruppen:
 - Einführung eines Anteil an Medium Term Obligationen zwecks Reduktion der Zinssensitivität;
 - Komponente Obligationen Fremdwährungen gehedged: Ersatz des J.P.Morgan Traded Index durch den Citigroup WGBI zwecks besserer Umsetzungsmöglichkeit des Fund-of-Fund Konzepts;
 - Einführung eines Anteils Aktien Small Cap Ausland zwecks Optimierung des Rendite-/Risiko-Eigenschaften.
- Bei den indexierten Anlagegruppen:
 - Weitestgehende Absicherung der Fremdwährungsrisiken zwecks Reduktion der Volatilität.
- Bei den nicht-indexierten Anlagegruppen:
 - Erhöhung des Anteils an Fremdwährungs-Obligationen und Aktien Ausland mit zusätzlicher teilweiser Absicherung der Fremdwährungsrisiken zwecks Optimierung der Rendite-/Risiko-Eigenschaften.
- Bei den Aktiv-Plus – Anlagegruppen:
 - Reduktion des Anteil an Obligationen in CHF zugunsten der Anteile an Immobilien und an alternativen Anlagen zwecks Erhöhung der Diversifikation.

Gesamtvermögen

Gesamtnettovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Anlagegruppen	6 091,6	6 633,5	+8,9%
Stammvermögen	0,8	0,9	+1,7%
Total	6 092,4	6 634,3	+8,9%

Gesamtbruttovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Total Stammvermögen und Anlagegruppen	6 126,2	6 684,4	+9,1%

Tranchen-Konzept

Bei den meisten Anlagegruppen ist im Oktober 2010 ein 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.

Während des Geschäftsjahres ist bei allen Mehranleger-Anlagegruppen, bei denen das Tranchen-Konzept bestand, die Tranche I-A0 (für Volumen pro Anleger und Anlagegruppe von unter 5 Mio. CHF) in die günstigere Tranche I-A1 überführt worden. Damit werden nun in der Tranche I-A1 die Vermögen von unter 10 Mio. CHF pro Anleger und Anlagegruppe geführt.

Anzahl Anlagegruppen

Anzahl Anlagegruppen	30.09.2014	30.09.2015
Ohne Tranchen	8	8
Mit Tranchen	32	33
(Tranchen mit Vermögen)	(88)	(77)
Total	40	41

Securities Lending

Durch die wiederholte Ausleihe von Wertschriften an UBS AG konnten während des ganzen Geschäftsjahrs 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	9 481 466 CHF
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa	6 942 743 CHF
UBS AST Aktien Euroland	3 344 461 CHF
Total	19 768 670 CHF

Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

Zeichnungen: Gestützt auf Art. 6 Abs. 8.1. des Reglements hat die AST 1 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 2014/2015 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.

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Zeichnungen: Gestützt auf Art. 6 Abs. 8.1. des Reglements hat die AST 1 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 2014/2015 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.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Änderungen bei den Anlagegruppen

Die folgenden Anlagegruppen sind im 4. Quartal 2015 liquidiert oder zusammengelegt worden:

- UBS AST Aktien Pazifik:
Liquidation per 08.10.2015
- UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (hedged in CHF):
Liquidation per 20.11.2015
- UBS AST Obligationen EUR:
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global per 02.12.2015
- UBS AST Obligationen Europa:
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global per 02.12.2015
- UBS AST Aktien Euroland:
Zusammenlegung mit der Anlagegruppen UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert 06.11.2015

Bei der folgenden Anlagegruppe ist der Anlagestil von aktiv auf passiv geändert worden:

- UBS AST Aktien Emerging Market Global:
Unter gleichzeitiger Umbenennung in UBS AST Aktien Global Indexiert II (keine Änderung der Benchmark) per 24.11.2015

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

- Re-Opening per 25.11.2015; Emissionsvolumen rund 50 Mio. CHF.

Detaillierte Erfolgsrechnung der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

	01.10.2013 – 30.09.2014	01.10.2014 – 30.09.2015
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	88 861 689	90 601 875
Minderertrag Leerstand	-3 744 571	-4 084 649
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	-76 002	-100 331
Total Mietertrag Netto	85 041 116	86 416 895
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-6 491 663	-6 466 886
Instandsetzung	-10 015 676	-15 688 298
Total Unterhalt Immobilien	-16 507 339	-22 155 184
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-337 040	-376 931
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-414 923	-366 406
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	105 000	154 000
Versicherungen	-739 812	-744 835
Bewirtschaftungshonorare	-3 243 538	-3 270 404
Vermietungs- und Insertionskosten	-331 576	-341 662
Steuern und Abgaben	-697 939	-705 386
Abschreibung von Maschinen und Mobiliar	0	0
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-1 069 755	-1 314 563
Total operativer Aufwand	-6 729 582	-6 966 186
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	61 804 195	57 295 525
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen	1 261	-45 001
Aktivierte Bauzinsen	68 532	259 347
Baurechtszinserträge	183 930	190 823
Übrige Erträge	290 133	153 131
Total sonstige Erträge	543 856	558 300
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	-148 130	0
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-387 692	-356 372
Total Finanzierungsaufwand	-535 823	-356 372

	01.10.2013 – 30.09.2014	01.10.2014 – 30.09.2015
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-6 788 004	-7 224 688
Revisionskosten	-47 793	-3 823
Aufsichtsgebühren	-35 144	12 779
Total Verwaltungsaufwand	-6 870 941	-7 215 733
Nettoertrag	54 941 287	50 281 720
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1 795 170	139 878
Realisierter Erfolg	56 736 457	50 421 598
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	17 588 631	73 425 762
Veränderungen latente Steuern	-2 695 569	-10 256 061
Gesamterfolg	71 629 519	113 591 299
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	54 941 287	50 281 720
Übertrag auf Kapitalkonto	54 941 287	50 281 720

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz	2013/2014	2014/2015
1. Mietzinsausfall- (Ertragsausfall-)quote	4,3%	4,6%
2. Fremdfinanzierungsquote	0,0%	0,0%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	76,48%	76,0%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹	0,63%	0,61%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²	0,66%	0,62%
5. Eigenkapitalrendite «Return on Equity» (ROE)	4,3%	6,5%
6. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
7. Ausschüttungsquote (Payout ratio)	n/a	n/a
8. Anlagerendite	4,9%	6,9%

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

	01.10.2013 – 30.09.2014	01.10.2014 – 30.09.2015
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	22 761 407	24 157 522
Minderertrag Leerstand	-870 498	-969 775
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	0	-49 095
Total Mietertrag Netto	21 890 909	23 138 652
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-631 738	-858 325
Instandsetzung	-1 907 278	-1 745 370
Total Unterhalt Immobilien	-2 539 016	-2 603 695
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-21 084	-30 991
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-12 089	-10 557
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	139 000	-134 000
Versicherungen	-148 628	-143 692
Bewirtschaftungshonorare	-574 399	-650 250
Vermietungs- und Insertionskosten	-172 599	-134 096
Steuern und Abgaben	-108 252	-142 569
Abschreibung von Maschinen und Mobiliar	0	0
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-271 085	-220 455
Total operativer Aufwand	-1 169 136	-1 466 610
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	18 182 758	19 068 347
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen	738	-86
Aktivierte Bauzinsen	289	3 953
Baurechtszinserträge	25 100	30 084
Übrige Erträge	152 830	172 665
Total sonstige Erträge	178 956	206 617
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	-113 032	-12 739
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-509 777	-557 303
Total Finanzierungsaufwand	-622 809	-570 042

	01.10.2013 – 30.09.2014	01.10.2014 – 30.09.2015
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-1 691 702	-1 891 308
Revisionskosten	-12 207	-977
Aufsichtsgebühren	-9 721	3 264
Total Verwaltungsaufwand	-1 713 630	-1 889 021
Nettoertrag	16 025 274	16 815 901
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	0	0
Realisierter Erfolg	16 025 274	16 815 901
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-264 636	4 698 584
Veränderungen latente Steuern	-306 570	-444 309
Gesamterfolg	15 454 069	21 070 176
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	16 025 274	16 815 901
Übertrag auf Kapitalkonto	16 025 274	16 815 901

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	2013/2014	2014/2015
1. Mietzinsausfall- (Ertragsausfall-)quote	3,8%	4,2%
2. Fremdfinanzierungsquote	0,0%	1,1%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	82,4%	80,3%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹	0,57%	0,58%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²	0,62%	0,58%
5. Eigenkapitalrendite «Return on Equity» (ROE)	3,6%	4,7%
6. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
7. Ausschüttungsquote (Payout ratio)	n/a	n/a
8. Anlagerendite	5,0%	5,0%

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 «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» für KGAST-Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012. Diese Richtlinien sind 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

Jede Anlagegruppe kann mehrere Tranchen aufweisen. Die Tranchen unterscheiden sich durch die ihnen belasteten Ansätze für Gebühren und Kosten. Massgebend für die Zuweisung zu den Tranchen ist die Höhe des investierten Vermögens des einzelnen Anlegers pro Anlagegruppe. Die Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge («AST 1») führt die folgenden Tranchen:

Bezeichnung	erforderliches Anlagevolumen pro Anleger und Anlagegruppe
I-A1	unter 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 die Anleger
I-X	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an die Anleger

Pauschalpreis

Im «Pauschalpreis» sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung und dem Betrieb der AST 1 sowie mit der Errichtung, der Führung und dem Betrieb der Anlagegruppen und des Stammvermögens enthalten, welche durch die AST 1 selbst und durch von der AST 1 Beauftragte (insbesondere die Stifterin der AST 1, durch mit der Stifterin verbundene Unternehmen oder Dritte) erbracht werden.

Die nachfolgenden Kosten resp. Leistungen fallen implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich zum «Pauschalpreis» belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- «Andere Kosten» (siehe unten)
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Anlagegruppen mit Fund-of-Funds Konzept (siehe unten: «TER Zielfonds»)
- Allfällige performanceabhängige Portfoliomanagementgebühren (siehe unten: «Performanceabhängige Gebühr»)

Andere Kosten

- Alle allfälligen fiskalischen Abgaben
- Alle Honorare der Revisionsstelle
- Alle Gebühren der Aufsichtsbehörde
- Kosten des Drucks des Jahresberichts, sofern die Leistung nicht von der Stifterin erbracht wird
- Honorar für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an der Anlegerversammlung der AST 1
- Allfällige Lizenzgebühren für die Verwendung von Indexbezeichnungen und -daten
- Weitere Leistungsabgeltungen für die Führung und den Betrieb der Anlagegruppen mit Direktanlagen in Schweizer Immobilien

TER Zielfonds

Total Expense Ratio («TER») der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition der Swiss Funds & Asset Management Association («SFAMA»). Die Anlagegruppen der AST 1 investieren meist teilweise oder vollständig in Anteilsklassen institutioneller Fonds. Diesen Anteilsklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisions- und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind in der Regel deren neuste verfügbaren geprüften Jahresberichte.

Performanceabhängige Gebühr

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

Abkürzungen

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

Betriebsaufwandquote der einzelnen Anlagegruppen und Tranchen

Tranche	Valor	Pauschal- preis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Geldmarkt CHF					
I-A1	27 400 373	0,050	0,02	0,00	0,07
I-A2	11 761 145	0,050	0,02	0,00	0,07
I-A3	11 761 149	0,050	0,02	0,00	0,07
I-B	13 566 963	0,035	0,02	0,00	0,05
I-X	13 566 986	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen CHF Inland					
I-A1	11 761 152	0,280	0,03	0,00	0,31
I-A2	11 761 155	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A3	11 761 159	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	11 867 467	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	11 867 473	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert					
I-A1	11 761 162	0,225	0,02	0,00	0,25
I-A2	11 761 165	0,180	0,02	0,00	0,20
I-A3	11 761 170	0,140	0,02	0,00	0,16
I-B	12 234 504	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	11 867 476	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen CHF Ausland					
I-A1	11 761 173	0,280	0,03	0,00	0,31
I-A2	11 761 178	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A3	11 761 182	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	11 867 451	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	11 867 463	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert					
I-A1	11 761 218	0,225	0,03	0,00	0,25
I-A2	11 761 223	0,180	0,02	0,00	0,20
I-A3	11 761 230	0,140	0,02	0,00	0,16
I-B	13 566 989	0,045	0,01	0,00	0,06
I-X	13 566 992	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen CHF Indexiert					
I-A1	13 567 007	0,225	0,02	0,00	0,25
I-A2	13 567 009	0,180	0,02	0,00	0,20
I-A3	13 567 010	0,140	0,02	0,00	0,16
I-B	12 744 545	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	12 195 044	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen EUR					
	287 529	0,400	0,04	n.a.	0,44
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa					
	287 521	0,500	0,05	n.a.	0,55

Tranche	Valor	Pauschal- preis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebs- aufwand- quote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global					
I-A1	11 761 237	0,450	0,04	0,00	0,49
I-A2	11 761 240	0,380	0,04	0,00	0,42
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,00	0,35
I-B	11 867 482	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	11 867 488	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)					
I-A1	27 375 550	0,280	0,03	0,01	0,32
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,01	0,25
I-A3	11 761 261	0,160	0,02	0,01	0,19
I-B	13 928 953	0,045	0,01	0,01	0,06
I-X	13 928 960	0,000	0,01	0,01	0,02
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (hedged in CHF)					
	2 604 742	0,450	0,05	0,01	0,51
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II					
I-A1	28 160 913	0,400	0,03	0,00	0,43
I-A2	28 160 915	0,330	0,03	0,00	0,36
I-A3	28 160 917	0,250	0,02	0,00	0,27
I-B	28 160 911	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	28 160 919	0,000	0,00	0,00	0,00
UBS AST Aktien Schweiz					
I-A1	11 761 670	0,500	0,05	0,00	0,55
I-A2	11 761 676	0,400	0,04	0,00	0,44
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,00	0,36
I-B	11 867 433	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	11 867 436	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert^a					
I-A1	11 761 688	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A2	11 761 834	0,170	0,02	0,00	0,19
I-A3	11 761 842	0,150	0,02	0,00	0,17
I-B	13 567 011	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	12 353 620	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II					
I-A1	28 160 932	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A2	28 160 934	0,170	0,01	0,00	0,18
I-A3	28 160 935	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	28 160 931	0,045	0,00	0,00	0,05
I-X	28 160 936	0,000	0,00	0,00	0,00

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

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 Risk 12%					
I-A1	18 364 423	0,320	0,03	0,00	0,35
I-A2	18 364 429	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A3	18 364 442	0,200	0,02	0,00	0,22
I-B	18 364 445	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	18 364 449	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%					
I-A1	18 413 292	0,400	0,04	n.a.	0,44
I-A2	18 413 304	0,320	0,03	n.a.	0,35
I-A3	18 413 306	0,250	0,03	n.a.	0,28
I-B	18 413 311	0,055	0,01	n.a.	0,07
I-X	18 413 354	0,000	0,01	n.a.	0,01
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz					
I-A1	11 761 862	0,655	0,06	0,00	0,71
I-A2	11 761 873	0,655	0,06	0,00	0,71
I-A3	11 761 879	0,600	0,06	0,00	0,66
I-B	13 567 019	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	13 567 021	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Aktien Euroland					
	287 533	1,000	0,09	n.a.	1,09
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert					
	287 554	0,650	0,06	0,00	0,71
UBS AST Aktien Pazifik					
	287 555	1,000	0,09	n.a.	1,09
UBS AST Aktien Global (ex CH)					
I-A1	11 761 902	0,600	0,07	0,02	0,69
I-A2	11 761 914	0,580	0,07	0,02	0,67
I-A3	11 761 919	0,540	0,07	0,02	0,63
I-B	13 567 153	0,055	0,03	0,02	0,10
I-X	13 567 154	0,000	0,03	0,02	0,05
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert					
I-A1	11 761 937	0,305	0,04	0,00	0,34
I-A2	11 761 995	0,240	0,03	0,00	0,27
I-A3	11 762 008	0,170	0,03	0,00	0,20
I-B	13 567 158	0,055	0,02	0,00	0,07
I-X	13 567 162	0,000	0,01	0,00	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 Aktien Global – Target Risk 12%					
I-A1	18 364 424	0,400	0,04	0,00	0,44
I-A2	18 364 408	0,300	0,03	0,00	0,33
I-A3	18 364 412	0,250	0,03	0,00	0,28
I-B	18 364 337	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	18 364 112	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%					
I-A1	18 413 671	0,500	0,05	n.a.	0,55
I-A2	18 413 689	0,400	0,04	n.a.	0,44
I-A3	18 413 692	0,300	0,03	n.a.	0,33
I-B	18 414 237	0,055	0,01	n.a.	0,07
I-X	18 414 242	0,000	0,01	n.a.	0,01
UBS AST Aktien Emerging Markets Global					
I-A1	27 398 329	1,280	0,12	0,01	1,41
I-A2	11 763 728	0,980	0,09	0,01	1,08
I-A3	11 763 732	0,880	0,08	0,01	0,97
I-B	13 567 164	0,180	0,03	0,01	0,22
I-X	13 567 168	0,000	0,01	0,01	0,02
UBS AST BVG-12 Aktiv Plus^a					
I-A1	11 763 744	0,450	0,05	0,08 ⁱ	0,57
I-A2	11 763 751	0,350	0,04	0,08 ⁱ	0,46
I-A3	11 763 759	0,250	0,03	0,08 ⁱ	0,36
I-B	13 567 234	0,055	0,01	0,08 ⁱ	0,15
I-X	13 567 235	0,000	0,01	0,08 ⁱ	0,09
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus^b					
I-A1	11 763 766	0,500	0,05	0,09 ⁱ	0,64
I-A2	11 763 809	0,400	0,04	0,09 ⁱ	0,53
I-A3	11 763 814	0,300	0,03	0,09 ⁱ	0,42
I-B	13 567 236	0,055	0,01	0,09 ⁱ	0,15
I-X	13 567 239	0,000	0,01	0,09 ⁱ	0,10
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus^c					
I-A1	11 763 867	0,550	0,05	0,10 ⁱ	0,70
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,10 ⁱ	0,59
I-A3	11 763 878	0,350	0,03	0,10 ⁱ	0,48
I-B	11 933 827	0,055	0,01	0,10 ⁱ	0,16
I-X	13 567 241	0,000	0,01	0,10 ⁱ	0,10

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

¹ UBS AST BVG-12 Aktiv Plus / UBS AST BVG-25 Aktiv Plus / UBS AST BVG-40 Aktiv Plus

Für den Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» liegt weder eine geprüfte Total Expense Ratio («TER») vor, noch ist eine vernünftige Schätzung der TER möglich.

Gemäss der von der OAK BV erlassenen Weisung «W - 02/2013 Ausweis der Vermögensverwaltungskosten» anerkannten Fachinformation Nr. 2 vom 25.2.2012 «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote TER KGAST» der Anlagegruppen der KGAST-Mitglieder» wird deshaib auf die Angabe eines Betrags für diesen Zielfonds verzichtet.

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 Aktiv^a					
I-A1	11 763 913	0,450	0,05	0,01	0,51
I-A2	11 763 925	0,350	0,04	0,01	0,40
I-A3	11 764 191	0,250	0,03	0,01	0,29
I-B	13 569 113	0,055	0,01	0,01	0,08
I-X	13 569 115	0,000	0,01	0,01	0,02
UBS AST BVG-25 Aktiv^b					
I-A1	11 764 240	0,500	0,05	0,02	0,56
I-A2	11 764 256	0,400	0,04	0,02	0,45
I-A3	11 764 257	0,300	0,03	0,02	0,35
I-B	13 569 116	0,055	0,01	0,02	0,08
I-X	13 569 117	0,000	0,01	0,02	0,02
UBS AST BVG-40 Aktiv^c					
I-A1	27 399 787	0,550	0,05	0,02	0,62
I-A2	11 764 260	0,450	0,04	0,02	0,51
I-A3	11 764 262	0,350	0,03	0,02	0,40
I-B	13 569 118	0,055	0,01	0,02	0,08
I-X	13 569 119	0,000	0,01	0,02	0,02
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)^d					
I-A1	11 764 374	0,250	0,05	0,00	0,30
I-A2	11 764 376	0,200	0,05	0,00	0,25
I-A3	11 764 388	0,150	0,05	0,00	0,20
I-B	13 569 121	0,055	0,04	0,00	0,09
I-X	13 569 123	0,000	0,03	0,00	0,03
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)^e					
I-A1	11 764 415	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 416	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 418	0,150	0,02	0,00	0,17
I-B	13 569 883	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	13 569 899	0,000	0,01	0,00	0,01

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

^d ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^e ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

^f ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

^g ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

² UBS AST Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) gemäss Seite 45 im vorliegenden Jahresbericht «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) gemäss der von der OAK BV anerkannten Fachinformation Nr. 1 vom 23.08.2013 der KGAST «Kennzahlen von Immobilien-Sondervermögen (Anlagegruppen) in Anlagestiftungen» abzüglich dem Pauschalpreis.

³ UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) gemäss Seite 47 im vorliegenden Jahresbericht «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{ISA}) gemäss der von der OAK BV anerkannten Fachinformation Nr. 1 vom 23.08.2013 der KGAST «Kennzahlen von Immobilien-Sondervermögen (Anlagegruppen) in Anlagestiftungen» abzüglich dem Pauschalpreis.

⁴ UBS AST Immoparts Schweiz:

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

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 (hedged in CHF)^f					
I-A1	27 400 346	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 607	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 612	0,150	0,02	0,00	0,17
I-B	13 569 902	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	13 569 903	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST BVG – Target Risk 5%					
I-A1	18 150 944	0,400	0,04	0,06	0,50
I-A2	18 150 975	0,300	0,03	0,06	0,39
I-A3	18 151 240	0,250	0,03	0,06	0,34
I-B	18 151 256	0,055	0,01	0,06	0,12
I-X	18 151 287	0,000	0,01	0,06	0,07
UBS AST BVG – Target Risk 7%					
I-A1	18 152 479	0,450	0,04	0,06	0,55
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,06	0,44
I-A3	18 152 608	0,300	0,03	0,06	0,39
I-B	18 153 364	0,055	0,01	0,06	0,13
I-X	18 153 370	0,000	0,01	0,06	0,07
UBS AST Immobilien Schweiz²					
	287 549	0,400	0,22	n.a.	0,62
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz³					
	10 077 053	0,400	0,18	n.a.	0,58
UBS AST Immoparts Schweiz⁴					
I-A1	11 764 616	0,257	0,03	0,70	0,98
I-A2	11 764 628	0,205	0,02	0,70	0,93
I-A3	11 764 630	0,167	0,02	0,70	0,89
I-B	11 867 441	0,035	0,01	0,70	0,74
I-X	11 867 447	0,000	0,01	0,70	0,71
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)^g					
I-A1	11 764 632	0,305	0,04	0,01	0,35
I-A2	11 764 635	0,240	0,03	0,01	0,28
I-A3	11 764 638	0,170	0,03	0,01	0,21
I-B	13 569 969	0,055	0,02	0,01	0,08
I-X	13 569 973	0,000	0,01	0,01	0,02

Anhang: Performance und Volatilität

Anlagegruppe Benchmark	Datum der Errichtung der Anlagegruppe	Relevante Tranche und Datum der Lancierung	Valoren- Nummer der relevanten Tranche	Performance p.a. (%)			Volatilität p.a. (%)	
				1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
UBS AST Geldmarkt CHF ¹ JP Morgan Money Market CHF (Customized)	09.05.1990	I-A1 18.03.2015	27 400 373	-0,5 -0,4	-0,2 -0,1	0,6 0,7	0,1 0,1	0,3 0,3
UBS AST Obligationen CHF Inland SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	30.04.1973	I-A1 14.10.2010	11 761 152	4,4 5,0	2,9 3,3	n.v. n.v.	2,5 2,8	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	30.03.1972	I-A1 14.10.2010	11 761 162	4,9 5,0	3,2 3,3	n.v. n.v.	2,9 2,8	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen CHF Ausland SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	31.03.1982	I-A1 14.10.2010	11 761 173	2,1 2,4	2,4 2,8	n.v. n.v.	1,7 1,9	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert ¹ SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	28.09.2010	I-A1 18.03.2015	11 761 218	2,3 2,4	2,6 2,8	n.v. n.v.	1,9 1,9	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen CHF Indexiert SBI® Total AAA-BBB (TR)	10.07.2013	I-A1 10.07.2013	13 567 007	3,9 4,0	3,9 4,0	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen EUR JP Morgan EMU Investment Grade Index	08.07.1991	- 08.07.1991	287 529	-6,8 -6,0	0,5 1,2	0,6 1,0	9,4 9,8	8,5 8,8
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa JP Morgan European GBI Traded	30.04.1992	- 30.04.1992	287 521	-4,8 -3,9	1,8 1,9	1,0 1,3	9,1 9,1	8,2 8,2
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global JP Morgan Global GBI Traded	30.03.1972	I-A1 14.10.2010	11 761 237	-1,4 -0,2	-0,2 -0,2	n.v. n.v.	10,1 10,0	n.v. n.v.
UBS AST Obl. FW Global Indexiert (hedged in CHF) ¹ Citigroup World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF)	28.09.2010	I-A1 17.03.2015	27 375 550	2,4 2,8	2,6 2,9	n.v. n.v.	3,3 2,8	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF) Barclays Global Aggregate (hedged CHF)	27.06.2006	- 27.06.2006	2 604 742	1,1 2,0	2,6 2,9	2,8 3,6	2,7 2,6	n.v. n.v.
UBS AST Obl. Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II Barclays Capital Global Aggregate Corporate Index (hedged in CHF)	27.07.2015	I-A2 27.07.2015	28 160 915	-0,6 -0,6	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz SPI® (TR)	30.04.1973	I-A1 15.01.2013	11 761 670	-1,1 2,6	8,8 12,1	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert ^a SMI® (TR)	30.03.1972	I-A1 15.10.2010	11 761 688	-0,8 -0,7	9,0 9,2	n.v. n.v.	11,9 11,9	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II SPI® (TR)	29.06.2015	I-X 29.06.2015	28 160 936	-2,7 -2,7	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90% Keine Benchmark	31.05.2013	I-X 31.05.2013	18 413 354	-8,9 n.v.	-0,8 n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12% Keine Benchmark	05.07.2012	I-A1 15.01.2014	18 364 423	-7,5 n.v.	1,5 n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz SPI® Extra (TR)	02.10.1995	I-A1 16.01.2012	11 761 862	2,2 2,6	12,9 12,8	n.v. n.v.	11,9 10,7	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Euroland MSCI EMU (net div. reinv.)	07.02.1997	- 07.02.1997	287 533	-5,4 -7,0	-0,1 2,7	-2,8 -0,7	16,3 16,7	19,7 20,0
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	09.05.1990	- 09.05.1990	287 554	-8,7 -8,2	3,3 3,6	-0,4 0,0	14,2 14,3	18,1 18,2
UBS AST Aktien Pazifik MSCI all country Pacific ex Japan (net div. reinv.)	31.12.1993	- 31.12.1993	287 555	-9,4 -13,2	0,1 0,5	2,8 2,7	12,9 13,3	19,7 19,6
UBS AST Aktien Global (ex CH) ¹ MSCI World ex Switzerland (net div.reinv.)	30.03.1972	I-A1 18.03.2015	11 761 902	-6,7 -3,0	7,0 8,3	0,9 1,8	12,4 11,4	16,8 15,6

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich immer auf jene aktuell Vermögen aufweisende Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht eine Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, werden die Berechnungen der Performance seit deren Lancierung in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst berechnet ab einer Laufzeit von 3 Jahren. Weil monatliche Performances verwendet werden, liegen bei kürzeren Zeitperioden zu wenig Beobachtungen vor, um statistisch aussagekräftige Angaben über die Volatilität machen zu können.
- Die Performancemessung beginnt immer mit den Nettoinventarwerten basierend auf den Börsenschlusskursen des letzten Bankarbeitstages des Monats der Errichtung der relevanten Tranche.
- Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2014/2015 wurden die Tranchen I-A0 in die Tranchen I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wird dabei die History der Tranche I-A1 übernommen. Falls die Tranche I-A1 vor der Überführung nicht lanciert war, wird die History der bisherigen Tranche I-A0 übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen

n.v.: nicht verfügbar

Anlagegruppe Benchmark	Datum der Errichtung der Anlagegruppe	Relevante Tranche und Datum der Lancierung	Valoren- Nummer der relevanten Tranche	Performance p.a. (%)			Volatilität p.a. (%)	
				1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert ¹ MSCI World ex Switzerland (net div.reinv.)	01.04.1997	I-A1 18.03.2015	11 761 937	-3,3 -3,0	7,9 8,3	1,4 1,8	11,3 11,4	15,5 15,6
UBS AST Aktien Global – Target Protection 90% ¹ Keine Benchmark	30.08.2012	I-A1 10.09.2015	18 413 671	-7,4 n.v.	2,8 n.v.	n.v. n.v.	7,5 n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Global – Target Risk 12% ¹ Keine Benchmark	03.07.2012	I-A1 10.09.2015	18 364 424	-7,6 n.v.	6,8 n.v.	n.v. n.v.	9,8 n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Emerging Markets Global ¹ MSCI Emerging Markets (net div. reinv.)	31.01.1995	I-A1 17.03.2015	27 398 329	-11,6 -17,5	-4,6 -3,6	-0,1 1,4	14,1 13,6	21,5 21,0
UBS AST BVG-12 Aktiv Plus ^a Customized	29.06.2009	I-A1 11.04.2013	11 763 744	2,4 3,9	2,8 3,4	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus ^b Customized	29.06.2009	I-A1 15.10.2010	11 763 766	1,1 2,7	3,5 4,2	n.v. n.v.	3,3 3,1	n.v. n.v.
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus ^c Customized	29.06.2009	I-A1 15.10.2010	11 763 867	-0,2 1,5	4,2 4,9	n.v. n.v.	4,8 4,4	n.v. n.v.
UBS AST BVG-12 Aktiv ^d Customized	09.06.1989	I-A1 28.11.2013	11 763 913	3,1 3,8	4,2 4,7	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST BVG-25 Aktiv ^e Customized	09.06.1989	I-A1 15.10.2010	11 764 240	1,8 2,9	3,4 4,3	n.v. n.v.	3,4 3,1	n.v. n.v.
UBS AST BVG-40 Aktiv ^f ¹ Customized	12.07.1996	I-A1 18.03.2015	27 399 787	0,6 1,5	4,1 5,1	2,0 3,4	5,3 4,4	6,5 5,7
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) ^g ¹ Customized	30.09.2010	I-A1 18.03.2015	11 764 374	3,2 3,5	3,3 3,7	n.v. n.v.	2,4 2,4	n.v. n.v.
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) ^h Customized	30.09.2010	I-A1 18.04.2012	11 764 415	2,2 2,5	4,6 4,8	n.v. n.v.	3,3 3,3	n.v. n.v.
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) ⁱ Customized	30.09.2010	I-A1 18.03.2015	27 400 346	1,0 1,3	4,7 5,1	n.v. n.v.	4,5 4,5	n.v. n.v.
UBS AST BVG – Target Risk 5% Keine Benchmark	05.06.2012	I-A1 05.06.2012	18 150 944	0,5 n.v.	4,4 n.v.	n.v. n.v.	3,2 n.v.	n.v. n.v.
UBS AST BVG – Target Risk 7% Keine Benchmark	21.05.2012	I-A1 15.01.2013	18 152 479	-0,4 n.v.	4,0 n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Immobilien Schweiz Keine Benchmark	19.12.1973	- 19.12.1973	287 549	6,9 n.v.	5,7 n.v.	5,2 n.v.	1,2 n.v.	0,9 n.v.
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz Keine Benchmark	25.11.2009	- 25.11.2009	10 077 053	5,0 n.v.	5,7 n.v.	5,9 n.v.	0,6 n.v.	0,6 n.v.
UBS AST Immoarts Schweiz SXI® Real Estate Funds (TR)	02.08.1995	I-A1 15.10.2010	11 764 616	8,0 7,8	5,9 5,8	n.v. n.v.	6,9 7,2	n.v. n.v.
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) ^j FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv. all net) (CHF hedged)	09.05.1990	I-A1 15.01.2015	11 764 632	-9,1 -8,9	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

^d ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^e ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^f ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

^g ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^h ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

ⁱ ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

^j ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich immer auf jene aktuell Vermögen aufweisende Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht eine Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, werden die Berechnungen der Performance seit deren Lancierung in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst berechnet ab einer Laufzeit von 3 Jahren. Weil monatliche Performances verwendet werden, liegen bei kürzeren Zeitperioden zu wenig Beobachtungen vor, um statistisch aussagekräftige Angaben über die Volatilität machen zu können.
- Die Performancemessung beginnt immer mit den Nettoinventarwerten basierend auf den Börsenschlusskursen des letzten Bankarbeitstages des Monats der Errichtung der relevanten Tranche.
- Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2014/2015 wurden die Tranchen I-A0 in die Tranchen I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wird dabei die History der Tranche I-A1 übernommen. Falls die Tranche I-A1 vor der Überführung nicht lanciert war, wird die History der bisherigen Tranche I-A0 übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen

n.v.: nicht verfügbar

Anhang: Derivative Instrumente

UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	CHF 38 068 043	Performanceswap	Aktien Schweiz – Target Risk 12%	1	OTC	98.9466		14.12.2015
Short (verkauft)	CHF 35 300 548	Performanceswap	Aktien Schweiz – SMI	1	OTC	101.6779		14.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Long	37 375 495	1.0000	37 375 495
Deckung			
CHF Liquidität			1 685 664
UBS AST GELDMARKT CHF			1 542 091
Synthetische Liquidität			35 892 853
Deckungsgrad			
Performanceswap Long			105%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Long	35 300 548	1.0000	35 300 548
Deckung			
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE			34 608 000
Performanceswap Long			692 548
Deckungsgrad			
Performanceswap Long			100%

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 30.09.2015

Long/Short	Anzahl	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	173 500	Call-Option	Volatilitäts-kontrollierter SMI	1	OTC	139.0600	137.1700	30.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt-grösse	Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Call Volatilitätskontrollierter SMI	173 500	1	137.1700	CHF	23 798 995	1.0000	23 798 995
Deckung							
CHF Liquidität							255 137
Eidgenossenschaft 2.50% 03-12.03.16							26 380 232
Deckungsgrad							
Long Call Volatilitätskontrollierter SMI							112%

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 30.09.2015

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	CHF 46 025 279	Performanceswap	Aktien Global – Target Risk 12%	1	OTC	96.8564		15.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Nominal	Kontrakt-grösse	FX-Kurs	Wert in CHF
Performanceswap Long	46 025 279	1	1.0000	46 025 279
Deckung				
CHF Liquidität				2 592 421
UBS AST GELDMARKT CHF				43 644 474
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 30.09.2015

Long/Short	Anzahl	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	91 050	Call-Option	Volatilitäts-kontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)	1	OTC	130.9000	131.0600	30.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt-grösse	Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Call Volatilitätskontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)	91 050	1	131.0600	CHF	11 933 013	1.0000	11 933 013
Deckung							
CHF Liquidität							514 488
Eidgenossenschaft 2.50% 03-12.03.16							12 169 334
Deckungsgrad							
Long Call Volatilitätskontrollierter MSCI World in USD (USD hedged in CHF)							106%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – 12 Aktiv^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	3	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	18	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)	1	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	1	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	1	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.3000	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 87 086	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 81 442	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	3	10	3 187.5000	EUR	95 625	1.0907	104 297
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	18	50	128.4667	EUR	115 620	1.0907	126 105
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	1	100	1 141.6500	USD	114 165	0.9771	111 551
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	1	10 000	1 437.3000	JPY	14 373 000	0.0082	117 262
Deckung							
Liquidität							562 531
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF							943
Deckungsgrad							
Long Futures							123%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	1	50	1 933.0000	USD	96 650	0.9771	94 437
CHF Short	87 086					1.0000	87 086
CHF Short	81 442					1.0000	81 442
Deckung							
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							328 855
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE							898 855
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future S&P500 EMINI							348%
CHF Short							533%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

UBS AST BVG – 12 Aktiv Plus^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	4	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	21	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	2	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	1	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.3000	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 130 629	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 97 730	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 18 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 120 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	4	10	3 187.5000	EUR	127 500	1.0907	139 063
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	21	50	128.4667	EUR	134 890	1.0907	147 123
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	2	100	1 141.6500	USD	228 330	0.9771	223 101
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	1	10 000	1 437.3000	JPY	14 373 000	0.0082	117 262
Deckung							
Liquidität							1 127 914
Deckungsgrad							
Long Futures							180%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	2	50	1 933.0000	USD	193 300	0.9771	188 873
CHF Short	130 629					1.0000	130 629
CHF Short	97 730					1.0000	97 730
EUR Short	18 000					1.0907	19 632
USD Short	120 000					0.9771	117 252
Deckung							
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							405 230
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND							3 351 471
EUR Terminkauf							130 883
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							405 230
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future S&P500 EMINI							215%
CHF Short							1 468%
EUR Short							667%
USD Short							346%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-12

UBS AST BVG – 25 Aktiv^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	14	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	70	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4671	18.12.2015
Long (gekauft)	9	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	16	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	1	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	8 489.0000	8 800.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	8	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2500	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 239 486	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 513 085	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 380 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	2	25	10 133.5000	EUR	506 675	1.0907	552 625
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	14	10	3 187.5000	EUR	446 250	1.0907	486 720
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	70	50	128.4671	EUR	449 635	1.0907	490 412
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	9	100	1 141.6500	USD	1 027 485	0.9771	1 003 956
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	8	10000	1 437.2500	JPY	114 980 000	0.0082	938 062

Deckung

Liquidität	2 667 240
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	4 717
Synthetische Liquidität	1 576 883

Deckungsgrad

Long Futures	122%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	16	50	1 933	USD	1 546 400	0.9771	1 510 987
Short Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	1	10	8 800	CHF	88 000	1.0000	88 000
CHF Short	239 486					1.0000	239 486
CHF Short	513 085					1.0000	513 085
USD Short	380 000					0.9771	371 298

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 157 129
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE	6 275 261
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	10 148 625
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 157 129

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	143%
Short Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	7 131%
CHF Short	1 349%
USD Short	581%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

UBS AST BVG – 25 Aktiv Plus^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	12	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	66	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)	9	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	16	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	10.12.2015
Long (gekauft)	8	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2500	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 555 171	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 369 779	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 220 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 400 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	2	25	10 133.5000	EUR	506 675	1.0907	552 625
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	12	10	3 187.5000	EUR	382 500	1.0907	417 188
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	66	50	128.4667	EUR	423 940	1.0907	462 387
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	9	100	1 141.6500	USD	1 027 485	0.9771	1 003 956
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	8	10 000	1 437.2500	JPY	114 980 000	0.0082	938 062

Deckung

Liquidität	2 670 788
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	707 610

Deckungsgrad

Long Futures	100%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	16	50	1 933.0000	USD	1 546 400	0.9771	1 510 987
CHF Short	555 171					1.0000	555 171
CHF Short	369 779					1.0000	369 779
EUR Short	220 000					1.0907	239 952
USD Short	400 000					0.9771	390 840

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 032 169
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	3 909 259
EUR Terminkauf	556 251
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 032 169

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	134%
CHF Short	423%
EUR Short	232%
USD Short	520%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-25

UBS AST BVG – 40 Aktiv^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	1	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	3	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	24	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)	3	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	8	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	5	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2400	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 163 286	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 162 884	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 75 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 80 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	1	25	10 133.5000	EUR	253 338	1.0907	276 313
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	3	10	3 187.5000	EUR	95 625	1.0907	104 297
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	24	50	128.4667	EUR	154 160	1.0907	168 141
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	3	100	1 141.6500	USD	342 495	0.9771	334 652
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	5	10 000	1 437.2400	JPY	71 862 000	0.0082	586 284

Deckung

Liquidität	1 109 087
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	943
Synthetische Liquidität	745 996

Deckungsgrad

Long Futures	126%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	8	50	1 933.0000	USD	773 200	0.9771	755 494
CHF Short	163 286					1.0000	163 286
CHF Short	162 884					1.0000	162 884
EUR Short	75 000					1.0907	81 802
USD Short	80 000					0.9771	78 168

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	1 189 520
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	3 144 794
EUR Terminkauf	163 603
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	1 189 520

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	157%
CHF Short	964%
EUR Short	200%
USD Short	1 522%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

UBS AST BVG – 40 Aktiv Plus^a

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	2	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	16	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	80	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4663	18.12.2015
Long (gekauft)	11	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	25	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	14	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2500	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 195 943	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 100 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 490 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	2	25	10 133.5000	EUR	506 675	1.0907	552 625
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	16	10	3 187.5000	EUR	510 000	1.0907	556 251
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	80	50	128.4663	EUR	513 865	1.0907	560 467
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	11	100	1 141.6500	USD	1 255 815	0.9771	1 227 057
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	14	10 000	1 437.2500	JPY	201 215 000	0.0082	1 641 608
Deckung							
Liquidität							2 194 523
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF							567 031
Synthetische Liquidität							2 331 238
Deckungsgrad							
Long Futures							112%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	25	50	1 933.0000	USD	2 416 250	0.9771	2 360 918
CHF Short	195 943					1.0000	195 943
EUR Short	100 000					1.0907	109 069
USD Short	490 000					0.9771	478 779
Deckung							
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							3 235 321
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND							7 463 051
EUR Terminkauf							196 324
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							3 235 321
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future S&P500 EMINI							137%
CHF Short							2 447%
EUR Short							180%
USD Short							676%

Gegenpartei-Risiko

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

^a ehemals: UBS AST BVG-40

UBS AST BVG – Target Risk 5%

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	23	Zinssatz-Future	US 10YR TREASURY NOTE	100 000	Börse	128.7344	126.6406	21.12.2015
Long (gekauft)	14	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	8	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	6 018.5000	6 115.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	42	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 948.7083	18.12.2015
Short (verkauft)	26	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	8 489.0000	8 800.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	17	Aktien-Future	TOPIX INDEX DOW JONES	10 000	Börse	1 411.5000	1 468.3235	10.12.2015
Long (gekauft)	64	Call-Option	EUROSTOXX 50 INDEX	10	Börse	3 100.6700	3 500.0000	16.12.2015
Long (gekauft)	153	Call-Option	EUROSTOXX 50 INDEX	10	Börse	3 100.6700	3 800.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	14	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	1 920.0300	1 800.0000	16.12.2015
Long (gekauft)	31	Put-Option	SMI	10	Börse	8 513.4100	7 900.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	CHF 273 419	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9143	17.12.2015
Short (verkauft)	EUR 2 850 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0927	17.12.2015
Short (verkauft)	JPY 280 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0082	0.0081	17.12.2015
Short (verkauft)	USD 5 050 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9712	17.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future US 10YR TREASURY NOTE	23	100 000	126.6406	USD	2 912 734	0.9771	2 846 033
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	14	10	3 187.5000	EUR	446 250	1.0907	486 720
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	8	10	6 115.0000	GBP	489 200	1.4801	724 047
Long Call DOW JONES EUROSTOXX 50 INDEX	64	10	3 500.0000	EUR	2 240 000	1.0907	2 443 143
Long Call EUROSTOXX 50 INDEX	153	10	3 800.0000	EUR	5 814 000	1.0907	6 341 264
Deckung							
Liquidität							3 930 268
UBS (CH) Money Market Fund – CHF							20 394 264
Deckungsgrad							
Long Futures und Call							189%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	42	50	1 948.7083	USD	4 092 287	0.9771	3 998 574
Short Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	26	10	8 800.0000	CHF	2 288 000	1.0000	2 288 000
Short Aktien-Future TOPIX INDEX	17	10 000	1 468.3235	JPY	249 615 000	0.0082	2 036 478
Long Put S&P 500 INDEX	14	100	1 800.0000	USD	2 520 000	0.9771	2 462 292
Long Put SMI	31	10	7 900.0000	CHF	2 449 000	1.0000	2 449 000
CHF Short	273 419					1.0000	273 419
EUR Short	2 850 000					1.0907	3 108 463
JPY Short	280 000 000					0.0082	2 284 374
USD Short	5 050 000					0.9771	4 934 355
Deckung							
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							7 113 654
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE II und UBS (CH) INST FUND – SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD							4 490 396
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE II							3 102 144
UBS (CH) INST FUND – BONDS CHF INLAND PASSIVE							5 215 463
UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS, UBS-ETF EURO STOXX 50 und EUR Liquidität, Obligationen und Terminkauf							3 232 584
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE II							3 102 144
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE							7 113 654
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future und Long Put S&P500							110%
Short Aktien-Future und Long Put SMI							95%¹
Short Aktien-Future TOPIX INDEX							152%
CHF Short							1 907%
EUR Short							104%
JPY Short							136%
USD Short							144%

Gegenpartei-Risiko

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

¹ Per 30.09.2015 bestand im Umfeld des volatilen und in der Tendenz des sinkenden Schweizer Aktienmarktes ein leichter Overhedge im Ausmass von 0,4% des Nettoinventarwerts der Anlagegruppe. Am 08.10.2015 wurde die vollständige Deckung wieder erstellt.

UBS AST BVG – Target Risk 7%

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	57	Zinssatz-Future	US 10YR TREA- SURY NOTE	100 000	Börse	128.7344	126.6406	21.12.2015
Long (gekauft)	37	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	26	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	6 018.5000	6 115.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	66	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 955.7500	18.12.2015
Short (verkauft)	44	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	8 489.0000	8 800.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	44	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 469.4545	10.12.2015
Long (gekauft)	229	Call-Option	DOW JONES EUROSTOXX 50 INDEX	10	Börse	3 100.6700	3 500.0000	16.12.2016
Long (gekauft)	367	Call-Option	EUROSTOXX 50 INDEX	10	Börse	3 100.6700	3 800.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	67	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	1 920.0300	1 800.0000	16.12.2016
Long (gekauft)	98	Put-Option	SMI	10	Börse	8 513.4100	7 900.0000	18.12.2015
Short (verkauft)	CHF 820 256	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9143	17.12.2015
Short (verkauft)	EUR 7 225 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0927	17.12.2015
Short (verkauft)	JPY 790 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0082	0.0081	17.12.2015
Short (verkauft)	USD 16 240 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9712	17.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future US 10YR TREASURY NOTE	57	100 000	126.6406	USD	7 218 515	0.9771	7 053 211
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	37	10	3 187.5000	EUR	1 179 375	1.0907	1 286 331
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	26	10	6 115.0000	GBP	1 589 900	1.4801	2 353 154
Long Call DOW JONES EUROSTOXX 50 INDEX	229	10	3 500.0000	EUR	8 015 000	1.0907	8 741 870
Long Call EUROSTOXX 50 INDEX	367	10	3 800.0000	EUR	13 946 000	1.0907	15 210 744
Deckung							
Liquidität							12 631 831
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF							53 581 173
Deckungsgrad							
Long Futures und Call							191%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Terminkurs/ Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	66	50	1 955.7500	USD	6 453 975	0.9771	6 306 179
Short Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	44	10	8 800.0000	CHF	3 872 000	1.0000	3 872 000
Short Aktien-Future TOPIX INDEX	44	10 000	1 469.4545	JPY	646 560 000	0.0082	5 274 945
Long Put S&P 500 INDEX	67	100	1 800.0000	USD	12 060 000	0.9771	11 783 826
Long Put SMI	98	10	7 900.0000	CHF	7 742 000	1.0000	7 742 000
CHF Short	820 256					1.0000	820 256
EUR Short	7 225 000					1.0907	7 880 226
JPY Short	790 000 000					0.0082	6 445 197
USD Short	16 240 000					0.9771	15 868 104

Deckung

UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE	19 823 495
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE II und UBS (CH) INST FUND – SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD	13 282 836
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE II	7 632 712
UBS (CH) INST FUND – BONDS CHF INLAND PASSIVE	7 634 973
UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS, UBS-ETF EURO STOXX 50 und EUR Liquidität, Obligationen und Terminkauf	7 927 510
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES JAPAN PASSIVE II	7 632 712
UBS (CH) INST FUND – EQUITIES USA PASSIVE	19 823 495

Deckungsgrad

Short Aktien-Future und Long Put S&P500	110%
Short Aktien-Future und Long Put SMI	114%
Short Aktien-Future TOPIX INDEX	145%
CHF Short	931%
EUR Short	101%
JPY Short	118%
USD Short	125%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa**Offene Geschäfte per 30.09.2015**

Long/Short	Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	EUR 44 252	Devisenterminkontrakt	DKK	1	OTC	7.4602	7.4573	2.12.2015
Short (verkauft)	GBP 390 000	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	1.3570	1.3663	2.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
EUR Short	44 252	1.0907	48 265
GBP Short	390 000	1.4801	577 225

Deckung

EUR Obligationen	8 914 834
GBP Obligationen	3 200 364

Deckungsgrad

EUR Short	18 471%
GBP Short	554%

Gegenpartei-Risiko

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

Teil IV

Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014	67
Entwicklung des NAV seit Errichtung der Anlagegruppen	68
Fakten und Konditionen	70



Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014¹

Anlagegruppe (Benchmark)	– Schuldner mit Anteil am NAV von über 10% ² / Beteiligungen mit Anteil am NAV von über 5% – Nicht-Benchmark-Schuldner resp. -Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	
UBS AST Obligationen EUR (JPM EMU Investment Grade Index in CHF)	Italien	29,0%
	Frankreich	20,9%
	Deutschland	23,5%
	Spanien	12,6%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV (in %)	4,4%
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa (JP Morgan European GBI Traded)	Italien	20,9%
	Grossbritannien	20,4%
	Frankreich	11,9%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV (in %)	13,2%
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (JP Morgan Global GBI Traded)	Vereinigte Staaten von Amerika	34,1%
	Italien	11,1%
	Japan	10,1%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV (in %)	16,8%
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF) (Citigroup World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF))	Vereinigte Staaten von Amerika	33,1%
	Japan	21,9%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV (in %)	0,5%
UBS AST Aktien Schweiz (SPI® (TR))	Novartis	21,3%
	Nestlé	16,9%
	Roche Holding AG	14,7%
	UBS AG	6,9%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	0,0%
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert ^a (SMI® (TR))	Nestlé	22,7%
	Novartis	22,1%
	Roche Holding AG	17,6%
	UBS AG	6,3%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	0,0%
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II (SPI® (TR))	Nestlé	19,1%
	Novartis	18,6%
	Roche Holding AG	14,8%
	UBS AG	5,3%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	0,0%
UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12% (keine Benchmark)	Nestlé	11,5%
	Novartis	11,2%
	Roche Holding AG	8,9%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	0,0%
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz (SPI® Extra (TR))	Lonza	5,2%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)	0,0%

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

¹ Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV: «Weisung OAK BV W - 02/2014: Bedingungen für Anlagestiftungen bei Überschreitungen der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen nach Art. 54 und 54a BVV 2 unter Anwendung des Art. 26 Abs. 3 ASV»

² Ohne Eidgenossenschaft und schweizerische Pfandbriefinstitute

Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Datum Errichtung	Gesamt Netto-vermögen aller Tranchen 30.09.2015 (Mio. CHF)	Angaben bezogen auf die Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis			
			Valoren-Nummer	Beginn Performance-Messung	NAV pro Anspruch bei Beginn Performance-Messung (CHF)	NAV pro Anspruch 30.09.2015 CHF
UBS AST Geldmarkt CHF	9.5.1990	66.4	27 400 373	9.5.1990	50 000.00	83 914.01
UBS AST Obligationen CHF Inland	30.4.1973	433.7	11 761 152	14.10.2010	1 215.90	1 397.89
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	30.3.1972	261.4	11 761 162	14.10.2010	1 256.00	1 459.29
UBS AST Obligationen CHF Ausland	31.3.1982	226.2	11 761 173	14.10.2010	1 253.42	1 404.85
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert	28.9.2010	22.1	11 761 218	28.9.2010	1 000.00	1 136.31
UBS AST Obligationen CHF Indexiert	10.7.2013	1 440.9	13 567 007	10.7.2013	1 023.06	1 113.18
UBS AST Obligationen EUR	8.7.1991	20.7	287 529	8.7.1991	1 000.00	2 566.15
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa	30.4.1992	12.7	287 521	30.4.1992	1 000.00	2 278.18
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global	30.3.1972	63.5	11 761 237	14.10.2010	778.02	788.75
UBS AST Obl. FW Global Indexiert (hedged in CHF)	28.9.2010	193.8	27 375 550	28.9.2010	1 000.00	1 138.81
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)	27.6.2006	4.9	2 604 742	27.6.2006	1 000.00	1 299.36
UBS AST Obl. Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II	25.6.2015	122.2	28 160 915	27.7.2015	1 006.82	1 001.62
UBS AST Aktien Schweiz	30.4.1973	150.8	11 761 670	15.1.2013	1 000.00	1 275.89
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert ^a	30.3.1972	143.1	11 761 688	15.10.2010	6 347.11	9 727.86
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II	29.6.2015	521.4	28 160 936	29.6.2015	1 000.00	964.67
UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%	31.5.2013	27.3	18 413 354	31.5.2013	1 000.00	981.86
UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%	5.7.2012	38.0	18 364 423	15.1.2014	1 334.14	1 327.12
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz	2.10.1995	69.5	11 761 862	16.1.2012	1 000.00	1 592.94
UBS AST Aktien Euroland	7.2.1997	9.1	287 533	7.2.1997	1 037.45	1 301.24
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert	9.5.1990	33.7	287 554	9.5.1990	1 000.00	3 073.01
UBS AST Aktien Pazifik	31.12.1993	38.1	287 555	31.12.1993	724.19	1 129.73
UBS AST Aktien Global (ex CH)	30.3.1972	4.7	11 761 902	30.3.1972	1 000.00	5 786.36
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	1.4.1997	10.8	11 761 937	13.3.1997	1 000.00	1 678.85
UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%	30.8.2012	12.9	18 413 671	30.8.2012	1 000.00	1 088.57
UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%	3.7.2012	45.3	18 364 424	3.7.2012	1 000.00	1 240.71
UBS AST Aktien Emerging Markets Global	31.1.1995	8.0	27 398 329	31.1.1995	1 000.00	1 805.26

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

Erläuterungen:

- Die Spalte «Datum Errichtung» gibt das ursprüngliche Datum der Errichtung der Anlagegruppe an.
- Im Laufe der Zeit wurde bei den meisten Anlagegruppen das so genannte Tranchen-Konzept mit volumenabhängigen Pauschalpreisen eingeführt.
- Während des Geschäftsjahres 2014/2015 ist die Tranche I-A0 (für Volumen pro Anleger und Anlagegruppe von unter 5 Mio. CHF) mit der Tranche I-A1 (falls bereits vorhanden; Volumen von 5 bis 10 Mio. CHF) zusammengelegt worden.
- «Beginn Performance-Messung» ist das Datum der Errichtung der Tranche I-A1.
- Falls es bis anhin aber noch keine Tranche I-A1 mit Vermögen gab, wurde aus der bisherigen Tranche I-A0 die Tranche I-A1. «Beginn Performance-Messung» ist in diesem Fall das Datum der Errichtung der ehemaligen Tranche I-A0.
- In allen übrigen Fällen ist «Beginn Performance-Messung» das Datum der Errichtung jener aktuell Vermögen aufweisenden Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis.
- Die Spalte «NAV pro Anspruch 30.09.2015» gibt den NAV unter Berücksichtigung der Wiederanlage allfälliger Ertragsausschüttungen an.

Anlagegruppe	Datum Errichtung	Gesamtnetto- vermögen aller Tranchen 30.09.2015 (Mio. CHF)	Angaben bezogen auf die Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis			
			Valoren- Nummer	Beginn Performance- Messung	NAV pro Anspruch bei Beginn Performance- Messung (CHF)	NAV pro Anspruch 30.09.2015 CHF
UBS AST BVG-12 Aktiv Plus ^a	29.6.2009	16.7	11 763 744	11.4.2013	1 502.84	1 617.52
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus ^b	29.6.2009	32.2	11 763 766	15.10.2010	1 533.73	1 831.41
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus ^c	29.6.2009	31.9	11 763 867	15.10.2010	1 346.50	1 660.45
UBS AST BVG-12 Aktiv ^d	9.6.1989	15.5	11 763 913	28.11.2013	1 500.53	1 618.47
UBS AST BVG-25 Aktiv ^e	9.6.1989	50.4	11 764 240	15.10.2010	1 532.44	1 821.01
UBS AST BVG-40 Aktiv ^f	12.7.1996	15.5	27 399 787	12.7.1996	1 000.00	2 053.09
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) ^g	30.9.2010	5.7	11 764 374	30.9.2010	1 001.00	1 176.54
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) ^h	30.9.2010	20.1	11 764 415	18.4.2012	1 044.24	1 219.06
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) ⁱ	30.9.2010	12.1	27 400 346	30.9.2010	1 001.00	1 257.06
UBS AST BVG – Target Risk 5%	6.6.2012	57.1	18 150 944	5.6.2012	1 000.00	1 157.13
UBS AST BVG – Target Risk 7%	21.5.2012	141.1	18 152 479	15.1.2013	1 000.00	1 110.16
UBS AST Immobilien Schweiz	19.12.1973	1 757.1	287 549	19.12.1973	1 000.00	6 746.25
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	25.11.2009	446.2	10 077 053	25.11.2009	1 000.00	1 400.52
UBS AST Immoparts Schweiz	2.8.1995	107.6	11 764 616	15.10.2010	1 494.38	1 940.11
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) ^j	9.5.1990	17.6	11 764 632	15.1.2015	1 000.00	917.86

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

^d ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^e ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^f ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

^g ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^h ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

ⁱ ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

^j ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

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 48-51 des Jahresberichts 2014/2015) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zu «TTC» (Transaction and Tax Costs)
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Spalte «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

Tranchen

Bezeichnung

Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger

I-A1	unter 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 und dem Betrieb der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge («AST 1») sowie mit der Errichtung, der Führung und dem Betrieb der Anlagegruppen und des Stammvermögens enthalten, welche durch die AST 1 selbst und durch von der AST 1 Beauftragte (insbesondere die Stifterin der AST 1, durch mit der Stifterin verbundene Unternehmen oder Dritte) erbracht werden.

Die folgenden Kosten resp. Leistungen fallen implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich zum «Pauschalpreis» belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- «Andere Kosten» (siehe unten)
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Anlagegruppen mit Fund-of-Funds Konzept (siehe unten: «TER Zielfonds»)
- Allfällige performanceabhängige Portfoliomanagementgebühren (siehe unten: «Performanceabhängige Gebühr»)

UBS Switzerland AG erhält von UBS AG, handelnd für die UBS Anlagestiftung, für die Verwahrung und Verwaltung der Ansprüche der UBS Anlagestiftungen der einzelnen Anleger einen Depotverwahrungspreis in der Höhe von 25% des Pauschalpreises pro Anlagegruppe.

Andere Kosten

- Alle allfälligen fiskalischen Abgaben
- Alle Honorare der Revisionsstelle
- Alle Gebühren der Aufsichtsbehörde
- Kosten des Drucks des Jahresberichts, sofern die Leistung nicht von der Stifterin erbracht wird
- Honorar für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an der Anlegerversammlung der AST 1
- Allfällige Lizenzgebühren für die Verwendung von Indexbezeichnungen und -daten
- Weitere Leistungsabgeltungen für die Führung und den Betrieb der Anlagegruppen mit Direktanlagen in Schweizer Immobilien

TER Zielfonds

Total Expense Ratio («TER») der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition der Swiss Funds & Asset Management Association («SFAMA»). Die Anlagegruppen der AST 1 investieren meist teilweise oder vollständig in Anteilsklassen institutioneller Fonds. Diesen Anteilsklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisions- und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind in der Regel deren neuste verfügbaren geprüften Jahresberichte.

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» für KGAST-Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012. Diese Richtlinien sind 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 Aktiv Plus / UBS AST BVG-25 Aktiv Plus / UBS AST BVG-40 Aktiv Plus 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 Verwässerungsschutzes resp. Swing-Faktors)

Cut-off time

Zeitpunkt des Zeichnungs- und des Rücknahmeschlusses für Ansprüche

Forward Pricing: Zeichnungs-/Rücknahmeprozess

Prozessschritt	Forward Pricing 1 (FP 1)	Forward Pricing 2 (FP 2)
Auftragserteilung / Auftragserfassung (bis Cut-off time)	Tag T (z.B. Montag)	Tag T-1 (z.B. Freitag)
Massgebende Börsenschlusskurse (Trade Date T)	Tag T (Montag)	Tag T (Montag)
Preisberechnung (= NAV-Berechnung) & Abrechnung (T+1)	Tag T+1 (Dienstag)	Tag T+1 (Dienstag)
Valuta (FP1 T+2 oder T+3)	Tag T+2 oder T+3 (Mittwoch oder Donnerstag)	Tag T+3 (Donnerstag)

Abkürzungen

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

Fakten und Konditionen

Stand per 30. September 2015

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	Valuta
UBS AST Geldmarkt CHF Benchmark: JP Morgan Money Market CHF (Customized)												
I-A1	27 400 373	0,180	0,03	0,00	0,21	n.v.	0,21	NAV	0 / 0	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 145	0,150	0,03	0,00	0,18	n.v.	0,18	NAV	0 / 0	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 149	0,120	0,02	0,00	0,14	n.v.	0,14	NAV	0 / 0	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen CHF Inland Benchmark: SBI® Domestic AAA-BBB (TR)												
I-A1	11 761 152	0,280	0,03	0,00	0,31	0,10	0,41	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 155	0,250	0,03	0,00	0,28	0,10	0,38	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 159	0,200	0,02	0,00	0,22	0,10	0,32	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert Benchmark: SBI® Domestic AAA-BBB (TR)												
I-A1	11 761 162	0,225	0,02	0,00	0,25	0,08	0,32	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 165	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,27	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 170	0,140	0,02	0,00	0,16	0,08	0,23	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen CHF Ausland Benchmark: SBI® Foreign AAA-BBB (TR)												
I-A1	11 761 173	0,280	0,03	0,00	0,31	0,13	0,44	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 178	0,250	0,03	0,00	0,28	0,13	0,40	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 182	0,200	0,02	0,00	0,22	0,13	0,35	SSP	40 / 15	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert Benchmark: SBI® Foreign AAA-BBB (TR)												
I-A1	11 761 218	0,225	0,03	0,00	0,25	0,08	0,33	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 223	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,28	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 230	0,140	0,02	0,00	0,16	0,08	0,24	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen CHF Indexiert Benchmark: SBI® Gesamt AAA-BBB (TR)												
I-A1	13 567 007	0,225	0,02	0,00	0,25	0,08	0,32	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	13 567 009	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,27	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	13 567 010	0,140	0,02	0,00	0,16	0,08	0,23	VWS	35 / 15	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Benchmark: JP Morgan Government Bond Index Global Traded												
I-A1	11 761 237	0,450	0,04	0,00	0,49	0,19	0,68	SSP	15 / 15	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 240	0,380	0,04	0,00	0,42	0,19	0,60	SSP	15 / 15	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,00	0,35	0,19	0,54	SSP	15 / 15	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST Obligationen FW Global Indexiert (hedged in CHF) Benchmark: Citigroup World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF)												
I-A1	27 375 550	0,280	0,03	0,01	0,32	0,03	0,35	VWS	10 / 10	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,01	0,25	0,03	0,28	VWS	10 / 10	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 261	0,160	0,02	0,01	0,19	0,03	0,22	VWS	10 / 10	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate Corporate Index (hedged in CHF)												
I-A1	28 160 913	0,400	0,03	0,00	0,43	0,13	0,56	VWS	45 / 25	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	28 160 915	0,330	0,03	0,00	0,36	0,13	0,49	VWS	45 / 25	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	28 160 917	0,250	0,02	0,00	0,27	0,13	0,40	VWS	45 / 25	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST Obligationen EUR Benchmark: JP Morgan EMU Investment Grade Index												
	287 529	0,400	0,04	n.a.	0,44	0,30	0,74	SSP	25 / 25	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Europa Benchmark: JP Morgan European GBI Traded												
	287 521	0,500	0,05	n.a.	0,55	0,38	0,93	SSP	30 / 30	14.00h	FP 1	T+2

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	Valuta
UBS AST Obligationen FW Global (hedged in CHF)					Benchmark: Barclays Capital Global Aggregate Bond Index (hedged CHF)							
	2 604 742	0,450	0,05	0,01	0,51	0,17	0,69	SSP	20 / 20	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST Aktien Euroland					Benchmark: MSCI EMU (net. div. reinv.)							
	287 533	1,000	0,09	n.a.	1,09	0,27	1,36	SSP	30 / 24	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert					Benchmark: MSCI Europe ex Switzerland (net. div. reinv.)							
	287 554	0,650	0,06	0,00	0,71	0,01	0,72	VWS	24 / 4	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Pazifik					Benchmark: MSCI all country Pacific ex Japan (net div. reinv.)							
	287 555	1,000	0,09	n.a.	1,09	0,20	1,29	SSP	28 / 33	14.00h	FP 2	T+3
UBS AST Aktien Schweiz					Benchmark: SPI® (TR)							
I-A1	11 761 670	0,500	0,05	0,00	0,55	0,06	0,61	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 676	0,400	0,04	0,00	0,44	0,06	0,50	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,00	0,36	0,06	0,42	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert^a					Benchmark: SMI® (TR)							
I-A1	11 761 688	0,200	0,02	0,00	0,22	0,00	0,22	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 834	0,170	0,02	0,00	0,19	0,00	0,19	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 842	0,150	0,02	0,00	0,17	0,00	0,17	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II					Benchmark: SPI® (TR)							
I-A1	28 160 932	0,200	0,02	0,00	0,22	0,00	0,22	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 160 934	0,170	0,01	0,00	0,18	0,00	0,18	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 160 935	0,150	0,01	0,00	0,16	0,00	0,16	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 364 423	0,320	0,03	0,00	0,35	n.v.	0,35	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 364 429	0,250	0,03	0,00	0,28	n.v.	0,28	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 364 442	0,200	0,02	0,00	0,22	n.v.	0,22	VWS	10 / 10	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Schweiz – Target Protection 90%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 413 292	0,400	0,04	n.a.	0,44	n.v.	0,44	VWS	24 / 24	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 413 304	0,320	0,03	n.a.	0,35	n.v.	0,35	VWS	24 / 24	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 413 306	0,250	0,03	n.a.	0,28	n.v.	0,28	VWS	24 / 24	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Global (ex CH)					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)							
I-A1	11 761 902	0,600	0,07	0,02	0,69	0,14	0,83	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 914	0,580	0,07	0,02	0,67	0,14	0,81	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 919	0,540	0,07	0,02	0,63	0,14	0,77	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 364 424	0,400	0,04	0,00	0,44	n.v.	0,44	VWS	13 / 13	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	18 364 408	0,300	0,03	0,00	0,33	n.v.	0,33	VWS	13 / 13	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	18 364 412	0,250	0,03	0,00	0,28	n.v.	0,28	VWS	13 / 13	14.00h	FP 2	T+3
UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 413 671	0,500	0,05	n.a.	0,55	n.v.	0,55	VWS	24 / 24	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	18 413 689	0,400	0,04	n.a.	0,44	n.v.	0,44	VWS	24 / 24	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	18 413 692	0,300	0,03	n.a.	0,33	n.v.	0,33	VWS	24 / 24	14.00h	FP 2	T+3

^a ehemals: UBS AST Aktien Schweiz Indexiert

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	Valuta
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz					Benchmark: SPI Extra® (TR)							
I-A1	11 761 862	0,655	0,06	0,00	0,71	0,11	0,83	SSP	45 / 45	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 873	0,655	0,06	0,00	0,71	0,11	0,83	SSP	45 / 45	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 879	0,600	0,06	0,00	0,66	0,11	0,77	SSP	45 / 45	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Emerging Markets Global					Benchmark: MSCI Emerging Markets (net. div. reinv.)							
I-A1	27 398 329	1,280	0,12	0,01	1,41	0,16	1,57	SSP	21 / 24	14.00h	FP 2	T+2
I-A2	11 763 728	0,980	0,09	0,01	1,08	0,16	1,24	SSP	21 / 24	14.00h	FP 2	T+2
I-A3	11 763 732	0,880	0,08	0,01	0,97	0,16	1,13	SSP	21 / 24	14.00h	FP 2	T+2
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)							
I-A1	11 761 937	0,305	0,04	0,00	0,34	0,01	0,35	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 995	0,240	0,03	0,00	0,27	0,01	0,28	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 762 008	0,170	0,03	0,00	0,20	0,01	0,20	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST BVG-12 Aktiv Plus^a					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)							
I-A1	11 763 744	0,450	0,05	0,08 ^b	0,57	0,07	0,64	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 751	0,350	0,04	0,08 ^b	0,46	0,07	0,53	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 763 759	0,250	0,03	0,08 ^b	0,36	0,07	0,43	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus^a					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	11 763 766	0,500	0,05	0,09 ^c	0,64	0,10	0,73	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 809	0,400	0,04	0,09 ^c	0,53	0,10	0,62	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 763 814	0,300	0,03	0,09 ^c	0,42	0,10	0,51	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus^a					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	11 763 867	0,550	0,05	0,10 ^d	0,70	0,11	0,81	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,10 ^d	0,59	0,11	0,70	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 763 878	0,350	0,03	0,10 ^d	0,48	0,11	0,59	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-12 Aktiv^d					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)							
I-A1	11 763 913	0,450	0,05	0,01	0,51	0,04	0,55	SSP	34 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 925	0,350	0,04	0,01	0,40	0,04	0,44	SSP	34 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 191	0,250	0,03	0,01	0,29	0,04	0,33	SSP	34 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-25 Aktiv^e					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	11 764 240	0,500	0,05	0,02	0,56	0,06	0,62	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 256	0,400	0,04	0,02	0,45	0,06	0,51	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 257	0,300	0,03	0,02	0,35	0,06	0,41	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Aktiv^f					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	27 399 787	0,550	0,05	0,02	0,62	0,06	0,68	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 260	0,450	0,04	0,02	0,51	0,06	0,57	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 262	0,350	0,03	0,02	0,40	0,06	0,46	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2

^a ehemals: UBS AST BVG-12

^b ehemals: UBS AST BVG-25

^c ehemals: UBS AST BVG-40

^d ehemals: UBS AST BVG-12 Classic

^e ehemals: UBS AST BVG-25 Classic

^f ehemals: UBS AST BVG-40 Classic

¹ UBS AST BVG-12 Aktiv Plus / UBS AST BVG-25 Aktiv Plus / UBS AST BVG-40 Aktiv Plus

Für den Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» liegt weder eine geprüfte Total Expense Ratio («TER») vor, noch ist eine vernünftige Schätzung der TER möglich.

Gemäss der von der OAK BV erlassenen Weisung «W - 02/2013 Ausweis der Vermögensverwaltungskosten» anerkannten Fachinformation Nr. 2 vom 25.2.2012 «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote_{TER KGAST}» der Anlagegruppen der KGAST-Mitglieder» wird deshalb auf die Angabe eines Betrags für diesen Zielfonds verzichtet.

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	Valuta
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)^a					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)							
I-A1	11 764 374	0,250	0,05	0,00	0,30	0,01	0,31	VWS	31 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 376	0,200	0,05	0,00	0,25	0,01	0,26	VWS	31 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 388	0,150	0,05	0,00	0,20	0,01	0,20	VWS	31 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)^b					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	11 764 415	0,250	0,03	0,00	0,28	0,01	0,29	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 416	0,200	0,02	0,00	0,22	0,01	0,23	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 418	0,150	0,02	0,00	0,17	0,01	0,18	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF)^c					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	27 400 346	0,250	0,03	0,00	0,28	0,01	0,29	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 607	0,200	0,02	0,00	0,22	0,01	0,23	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 612	0,150	0,02	0,00	0,17	0,01	0,18	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG – Target Risk 5%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 150 944	0,400	0,04	0,06	0,50	n.v.	0,50	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 150 975	0,300	0,03	0,06	0,39	n.v.	0,39	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 151 240	0,250	0,03	0,06	0,34	n.v.	0,34	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG – Target Risk 7%					Benchmark: Keine Benchmark							
I-A1	18 152 479	0,450	0,04	0,06	0,55	n.v.	0,55	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,06	0,44	n.v.	0,44	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 152 608	0,300	0,03	0,06	0,39	n.v.	0,39	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST Immoarts Schweiz¹					Benchmark: SXI Real Estate® Funds (TR)							
I-A1	11 764 616	0,257	0,03	0,70	0,98	0,00	0,99	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 628	0,205	0,02	0,70	0,93	0,00	0,93	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 630	0,167	0,02	0,70	0,89	0,00	0,89	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)^d					Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv. all net) (CHF hedged)							
I-A1	11 764 632	0,305	0,04	0,01	0,35	0,03	0,38	VWS	18 / 14	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	11 764 635	0,240	0,03	0,01	0,28	0,03	0,31	VWS	18 / 14	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	11 764 638	0,170	0,03	0,01	0,21	0,03	0,24	VWS	18 / 14	14.00h	FP 2	T+3
UBS AST Immobilien Schweiz²					Benchmark: Keine Benchmark							
	287 549	0,400	0,22	n.a.	0,62	n.a.	0,62 ¹	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1	T+2
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz³					Benchmark: Keine Benchmark							
	10 077 053	0,400	0,18	n.a.	0,58	n.a.	0,58 ¹	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1	T+2

^a ehemals: UBS AST BVG-12 Indexiert

^b ehemals: UBS AST BVG-25 Indexiert

^c ehemals: UBS AST BVG-40 Indexiert

^d ehemals: UBS AST Immobilien Ausland Indexiert

Anmerkungen zu einzelnen Anlagegruppen

¹ UBS AST Immoarts Schweiz

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

² UBS AST Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{isa}) NAV gemäss Seite 45 im vorliegenden Jahresbericht «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

³ UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{isa}) NAV gemäss Seite 47 im vorliegenden Jahresbericht «Andere Kosten» beinhalten insbesondere die Vergütungen an die Liegenschaftsverwalter.

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 2014/2015

UBS Investment Foundation 2

Inhalt



Rückblick	4
Bericht der Revisionsstelle	6



Vermögens- und Erfolgsrechnungen	8
Anhang: Allgemeines	20
Anhang: Organe und Funktionsträger	22
Anhang: Performance und Volatilität	23
Anhang: Betriebsaufwandquote	24
Anhang: Derivative Instrumente	26



Fakten und Konditionen	34
Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen	38
Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014	38

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.

Erscheint in deutscher und französischer Sprache. Alle Angaben per 30. September 2015. Nachdruck mit Quellenangabe gestattet. Quelle: UBS Asset Management

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 Aktiendividenden von US-Unternehmen befreit sind.

Trotz des anhaltenden Konzentrationsprozesses bei den Personalvorsorgeeinrichtungen erhöhte sich die Anzahl der Anleger im Geschäftsjahr 2014/2015 auf 126.

Organe

Anlegerversammlung:

Die 9. ordentliche Anlegerversammlung der UBS Investment Foundation 2 (AST 2) fand am 05.03.2015 im Stade de Suisse in Bern statt. Vertreten waren 57,2% aller ausstehenden Stimmen.

Die Abstimmungen und Wahlen wurden nach den guten Erfahrungen der Vorjahre wiederum auf elektronischem Weg mittels Einsatz von Televotern durchgeführt.

Diskussionslos genehmigte die Anlegerversammlung die Jahresrechnungen und erteilte dem Stiftungsrat und der Geschäftsführung die Décharge.

Die Anlegerversammlung stimmte den beantragten Änderungen von Statuten und Reglement zu. Damit werden Kompetenzen im Bereich der Einleger-Anlagegruppen neu geregelt und die Änderungen der Anlagestiftungsverordnung vom Juni 2014 nachvollzogen.

Die Anlegerversammlung nahm von den Rücktritten von Walter Kohler und Thomas Küderli aus dem Stiftungsrat Kenntnis. Beide gehörten dem obersten Leitungsgremium seit 2007 an. Der Präsident verabschiedete sie unter Verdanken ihres Engagements für die Anlagestiftung.

Diskussionslos wurden die Herren Dr. Wilfred Stoecklin, Wilfried Lutz, Dr. Markus Moser, Vital Stutz und Dieter Zogg für eine weitere zweijährige Amtsperiode als Stiftungsräte bestätigt. Die Anlegerversammlung bestätigte zudem PricewaterhouseCoopers für ein weiteres Jahr als Revisionsstelle.

Dr. Andreas Schlatter, Präsident der Anlagestiftung, orientierte, dass er aufgrund der Übernahme neuer Funktionen innerhalb von UBS aus dem Stiftungsrat zurücktritt und dass die Stifterin Frau Karin Oertli zu seiner Nachfolgerin als Präsidentin der AST 2 ernannt hat.

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 beinahe 3,7 Mrd. CHF. Dies entspricht einer starken Zunahme von 1,276 Mrd. CHF resp. 52,7% gegenüber dem Vorjahr. Damit vermochten die erfreulichen Netto-Zeichnungen im Umfang von knapp 1,4 Mrd. CHF die per Saldo negative Entwicklung der Finanzmärkte zu kompensieren.

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 2014/2015 wie auch in der Vorjahresperiode erreicht werden konnte.

Performance-Differenz zugunsten von AST 2

Anlagesegment	Performance AST 2 minus AST 1	
	2013/2014	2014/2015
Global Equities (ex CH)	0,02%	0,27%
Global Equities (ex CH) Passive	0,38%	0,47%
Global Real Estate Securities	2,25%	n.a. ²

¹ Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen

² Aufgrund der Zusammenlegung von Tranchen während des Geschäftsjahres gibt es bei diesem Anlagesegment keine Tranche, die sowohl bei AST 1 als auch bei AST 2 während des ganzen Geschäftsjahres operativ war. Deshalb ist kein Vergleich möglich.

Hervorzuheben ist die relative Performance der aktiv verwalteten Anlagegruppe UBS AST 2 Global Real Estate Securities, welche in der letzten 3-Jahresperiode brutto die Performance ihrer Benchmark um 1,9%-Punkte p.a. übertroffen hat.

Produktpalette

Die AST 2 führt seit ihrer Gründung zweckbedingt grundsätzlich nur Mehranleger-Anlagegruppen, die zu rund 50% oder mehr in Aktien von US-Unternehmen investiert sind.

Die Produktpalette konnte während des Geschäftsjahres um eine weitere Spezialitäten-Anlagegruppe ergänzt werden, nämlich um UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II. Das römisch «II» steht dabei für das Verbot, Wertschriften im Rahmen des Securities Lending auszuleihen.

Zudem sind in der Hülle der AST 2 erstmals auch gemischte BVG-Anlagegruppen errichtet worden. Je drei der sechs Anlagegruppen weisen dabei einen strategischen Aktienanteil von 25% resp. 40% auf. Im Übrigen unterscheiden sie sich durch drei verschiedene Anlagestile: Indexiert / hedged in CHF resp. aktiv ohne Alternative Anlagen resp. aktiv mit Alternativen Anlagen.

Kennzahlen

Detaillierte Angaben zu Kosten-, Rendite- und Risikokennzahlen sind im Anhang des vorliegenden Jahresberichts sowie im Internet unter www.ubs.com/anlagestiftung aufgeführt.

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 8 bis 33 für das am 30. September 2015 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 2015 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



Matthias Sutter
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Revisor



Michael Gurdan
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 28. Januar 2016

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	UBS AST 2 US Equities Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	27 505	25 303	242 695	252 315
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	–	–	–
Übrige Aktiven	44	46	417	501
Gesamtvermögen	27 549	25 349	243 112	252 816
Übrige Passiven	-57	-56	-548	-592
Nettovermögen	27 492	25 293	242 564	252 224
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	501	517	4 766	5 721
Bankzinsen	-2	-1	-17	-15
Total Erträge	499	516	4 749	5 706
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	-37	-20	-151	-67
– Tranche I-A1	–	-13	-79	-95
– Tranche I-A2	-42	-47	-226	-203
– Tranche I-A3	–	–	-14	-40
– Tranche I-B	–	–	–	–
– Tranche I-X	–	–	-2	–
Revisionskosten	0	0	-4	-2
Aufsichtsgebühr	-2	0	-7	3
Total Aufwendungen	-81	-80	-483	-404
Nettoertrag	418	436	4 266	5 302
Nettokurserfolge	5 390	44	36 663	-12 266
Gesamterfolg	5 808	480	40 929	-6 964
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	418	436	4 266	5 302
Übertrag auf Kapitalkonto	418	436	4 266	5 302
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	24 827	27 492	225 123	242 564
Zeichnungen	435	11 734	116 531	199 141
Rücknahmen	-3 578	-14 413	-140 019	-182 517
Gesamterfolg	5 808	480	40 929	-6 964
Vermögen Ende Geschäftsjahr	27 492	25 293	242 564	252 224

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST 2 US Equities Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0				
Inventarwert	2 681.47	–	1 715.94	–
Nettoertrag	39.36	–	22.65	–
Übertrag auf Kapitalkonto	39.36	–	22.65	–
Anzahl Ansprüche	3 338.000	–	16 486.434	–
Tranche I-A1				
Inventarwert	–	2 716.70	1 730.12	1 680.37
Nettoertrag	–	-5.92	32.24	3.19
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-5.92	32.24	3.19
Anzahl Ansprüche	–	2 388.000	14 152.152	21 474.528
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 612.28	1 635.28	1 733.78	1 684.90
Nettoertrag	24.92	25.31	29.99	50.29
Übertrag auf Kapitalkonto	24.92	25.31	29.99	50.29
Anzahl Ansprüche	11 500.000	11 500.000	55 174.556	35 208.295
Tranche I-A3				
Inventarwert	–	–	–	1 040.26
Nettoertrag	–	–	–	21.58
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	21.58
Anzahl Ansprüche	–	–	–	31 499.637
Tranche I-B				
Inventarwert	–	–	–	–
Nettoertrag	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–
Tranche I-X				
Inventarwert	–	–	1 742.05	1 697.51
Nettoertrag	–	–	33.24	30.12
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	33.24	30.12
Anzahl Ansprüche	–	–	54 033.250	73 076.875

	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Aktien	–	–	2 798	4 325
Anteile an institutionellen Fonds ¹	472 695	593 737	1 140 277	1 837 761
Derivative Finanzinstrumente	–	–	-30 151	-20 036
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	–	12 768	30 328
Übrige Aktiven	–	878	2 045	2 960
Gesamtvermögen	472 695	594 615	1 127 737	1 855 338
Übrige Passiven	-19	-889	-63	-61
Nettovermögen	472 676	593 726	1 127 674	1 855 277
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Dividenden	–	–	48	70
Ertrag aus institutionellen Fonds	–	10 030	23 368	32 372
Bankzinsen	0	-12	2	94
Total Erträge	0	10 018	23 418	32 536
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A0	0	–	-4	-2
– Tranche I-A1	–	–	-29	-23
– Tranche I-A2	–	–	-19	-29
– Tranche I-A3	–	–	-19	–
– Tranche I-B	–	–	-16	-15
– Tranche I-X	–	–	-23	0
Revisionskosten	-8	-5	-19	-12
Aufsichtsgebühr	-11	6	-26	15
Total Aufwendungen	-19	1	-136	-66
Nettoertrag	-19	10 019	23 282	32 470
Nettokurserfolge	52 566	-33 838	118 366	-107 923
Gesamterfolg	52 547	-23 819	141 648	-75 453
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	-19	10 019	23 282	32 470
Übertrag auf Kapitalkonto	-19	10 019	23 282	32 470
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	0	472 676	892 299	1 127 674
Zeichnungen	420 129	144 869	353 469	878 222
Rücknahmen	–	–	-259 742	-75 166
Gesamterfolg	52 547	-23 819	141 648	-75 453
Vermögen Ende Geschäftsjahr	472 676	593 726	1 127 674	1 855 277

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.

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0				
Inventarwert	1 125.07	–	1 379.37	–
Nettoertrag	0.00	–	22.21	–
Übertrag auf Kapitalkonto	0.00	–	22.21	–
Anzahl Ansprüche	420 128.972	–	607.526	–
Tranche I-A1				
Inventarwert	–	–	1 440.48	1 414.02
Nettoertrag	–	–	23.88	18.26
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	23.88	18.26
Anzahl Ansprüche	–	–	4 300.000	6 359.176
Tranche I-A2				
Inventarwert	–	–	1 441.20	1 415.73
Nettoertrag	–	–	28.05	31.68
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	28.05	31.68
Anzahl Ansprüche	–	–	7 404.761	7 404.761
Tranche I-A3				
Inventarwert	–	–	1 392.88	–
Nettoertrag	–	–	30.23	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	30.23	–
Anzahl Ansprüche	–	–	18 115.687	–
Tranche I-B				
Inventarwert	–	–	1 392.88	1 371.02
Nettoertrag	–	–	30.23	28.82
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	30.23	28.82
Anzahl Ansprüche	–	–	18 115.687	19 386.900
Tranche I-X				
Inventarwert	–	1 095.50	1 479.98	1 457.63
Nettoertrag	–	18.49	30.58	25.41
Übertrag auf Kapitalkonto	–	18.49	30.58	25.41
Anzahl Ansprüche	–	541 967.299	732 942.113	1 241 211.963

	UBS AST 2 Global Equities (ex CH)		UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)		UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile an institutionellen Fonds ¹	9 813	7 416	–	49 489	51 608	48 454
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	30	40	–	28	78	80
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	-533	–	–
Übrige Aktiven	30	14	–	0	176	129
Gesamtvermögen	9 873	7 470	–	48 984	51 862	48 663
Übrige Passiven	-21	-13	–	0	-141	-124
Nettovermögen	9 852	7 457	–	48 984	51 721	48 539
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus institutionellen Fonds	341	145	–	–	2 014	1 458
Bankzinsen	0	0	–	0	0	2
Total Erträge	341	145	–	0	2 014	1 460
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A0	-79	-31	–	–	-328	-145
– Tranche I-A1	–	-24	–	–	-233	-230
– Tranche I-A2	–	–	–	–	-23	-127
– Tranche I-B	-1	-1	–	–	0	0
– Tranche I-X	–	–	–	–	–	–
Revisionskosten	0	0	–	–	0	-1
Aufsichtsgebühr	-1	0	–	–	-2	1
Total Aufwendungen	-81	-56	–	0	-586	-502
Nettoertrag	260	89	–	0	1 428	958
Nettokurserfolge	1 463	-599	–	-4 682	5 044	3 046
Gesamterfolg	1 723	-510	–	-4 682	6 472	4 004
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	260	89	–	0	1 428	958
Übertrag auf Kapitalkonto	260	89	–	0	1 428	958
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	10 564	9 852	–	0	63 378	51 721
Zeichnungen	2 241	7 146	–	53 666	11 933	51 015
Rücknahmen	-4 676	-9 031	–	0	-30 062	-58 201
Gesamterfolg	1 723	-510	–	-4 682	6 472	4 004
Vermögen Ende Geschäftsjahr	9 852	7 457	–	48 984	51 721	48 539

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 Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)		UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A0						
Inventarwert	2 752.42	–	–	–	2 283.21	–
Nettoertrag	70.97	–	–	–	52.40	–
Übertrag auf Kapitalkonto	70.97	–	–	–	52.40	–
Anzahl Ansprüche	3 090.945	–	–	–	13 997.789	–
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	2 572.99	–	–	2 277.60	2 450.03
Nettoertrag	–	-10.22	–	–	179.81	2.60
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-10.22	–	–	179.81	2.60
Anzahl Ansprüche	–	2 430.945	–	–	3 900.001	15 262.948
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	989.01	1 064.58
Nettoertrag	–	–	–	–	-2.15	17.95
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	-2.15	17.95
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	10 468.271	10 468.271
Tranche I-B						
Inventarwert	2 773.04	2 609.65	–	–	2 302.07	–
Nettoertrag	83.83	49.51	–	–	69.09	–
Übertrag auf Kapitalkonto	83.83	49.51	–	–	69.09	–
Anzahl Ansprüche	484.823	460.593	–	–	228.189	–
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	–	911.60	–	–
Nettoertrag	–	–	–	0.00	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	0.00	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	–	53 733.937	–	–

	UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-25 Active		UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	1	–	5 091
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	46 916	–	28 853	–	35 924
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	5 119	–	4 377
– Aktien Schweiz	–	8 948	–	7 012	–	6 696
– Aktien Ausland	–	5 200	–	5 203	–	14 711
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	7 717
– Immobilien Schweiz	–	–	–	466	–	1 366
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	5 530
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	–	61 063	–	46 654	–	81 413
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	-77	–	-163
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	277	–	3 391	–	4 326
Übrige Aktiven	–	–	–	–	–	–
Gesamtvermögen	–	61 340	–	49 968	–	85 576
Übrige Passiven	–	-33	–	-58	–	-88
Nettovermögen	–	61 307	–	49 910	–	85 488
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Aktien Ausland	–	–	–	–	–	–
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Kollektivanlagen	–	0	–	0	–	0
Bankzinsen	–	0	–	0	–	0
Total Erträge	–	0	–	0	–	0
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	–	-6	–	-8	–	-29
– Tranche I-A2	–	-30	–	-53	–	-12
– Tranche I-A3	–	–	–	–	–	-50
Revisionskosten	–	–	–	–	–	–
Aufsichtsgebühr	–	–	–	–	–	–
Total Aufwendungen	–	-36	–	-61	–	-91
Nettoertrag	–	-36	–	-61	–	-91
Nettokurserfolge	–	-731	–	-728	–	-2 270
Gesamterfolg	–	-767	–	-789	–	-2 361
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	–	-36	–	-61	–	-91
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-36	–	-61	–	-91
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	–	0	–	0	–	0
Zeichnungen	–	64 184	–	50 984	–	89 308
Rücknahmen	–	-2 110	–	-285	–	-1 459
Gesamterfolg	–	-767	–	-789	–	-2 361
Vermögen Ende Geschäftsjahr	–	61 307	–	49 910	–	85 488

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 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-25 Active		UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	1 219.75	–	1 820.76	–	1 831.86
Nettoertrag	–	-0.94	–	-2.73	–	-2.68
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-0.94	–	-2.73	–	-2.68
Anzahl Ansprüche	–	6 566.651	–	2 889.661	–	10 834.805
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	1 175.47	–	1 830.62	–	1 833.25
Nettoertrag	–	-0.66	–	-2.16	–	-2.18
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-0.66	–	-2.16	–	-2.18
Anzahl Ansprüche	–	45 341.485	–	24 389.984	–	5 417.000
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	–	–	–	1 843.22
Nettoertrag	–	–	–	–	–	-1.65
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	-1.65
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	30 224.000

	UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-40 Active		UBS AST 2 BVG-40 Active Plus	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	1	–	2 216
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	33 882	–	16 157	–	24 325
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	1 781	–	0
– Aktien Schweiz	–	11 629	–	7 452	–	9 372
– Aktien Ausland	–	8 335	–	6 370	–	19 955
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	7 024
– Immobilien Schweiz	–	–	–	340	–	1 084
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	4 555
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	–	53 845	–	32 101	–	68 530
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	-57	–	-192
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	265	–	2 749	–	5 260
Übrige Aktiven	–	–	–	–	–	–
Gesamtvermögen	–	54 110	–	34 793	–	73 598
Übrige Passiven	–	-24	–	-36	–	-93
Nettovermögen	–	54 086	–	34 757	–	73 505
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	–	–	–	–	–	–
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	–	–	–	–
– Aktien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Aktien Ausland	–	–	–	–	–	–
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	–	–
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	–	–
Total Erträge aus Kollektivanlagen	–	0	–	0	–	0
Bankzinsen	–	0	–	0	–	0
Total Erträge	–	0	–	0	–	0
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	–	-8	–	-7	–	-29
– Tranche I-A2	–	-7	–	–	–	-71
– Tranche I-A3	–	-12	–	-31	–	–
Revisionskosten	–	–	–	–	–	–
Aufsichtsgebühr	–	–	–	–	–	–
Total Aufwendungen	–	-27	–	-38	–	-100
Nettoertrag	–	-27	–	-38	–	-100
Nettokurserfolge	–	-1 412	–	-1 074	–	-3 162
Gesamterfolg	–	-1 439	–	-1 112	–	-3 262
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	–	-27	–	-38	–	-100
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-27	–	-38	–	-100
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	–	0	–	0	–	0
Zeichnungen	–	93 433	–	35 869	–	77 102
Rücknahmen	–	-37 908	–	–	–	-335
Gesamterfolg	–	-1 439	–	-1 112	–	-3 262
Vermögen Ende Geschäftsjahr	–	54 086	–	34 757	–	73 505

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 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-40 Active		UBS AST 2 BVG-40 Active Plus	
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Tranche I-A1						
Inventarwert	–	1 257.96	–	1 626.28	–	1 662.17
Nettoertrag	–	-0.95	–	-2.17	–	-2.57
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-0.95	–	-2.17	–	-2.57
Anzahl Ansprüche	–	8 334.870	–	3 224.955	–	11 234.047
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	–	–	1 664.63
Nettoertrag	–	–	–	–	–	-2.15
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	–	-2.15
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	–	32 939.363
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	1 220.36	–	1 649.76	–	–
Nettoertrag	–	-0.34	–	-1.72	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-0.34	–	-1.72	–	–
Anzahl Ansprüche	–	35 727.682	–	17 888.927	–	–

**Einanleger-Anlagegruppen
UBS AST 2 EA – Konsolidiert**

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2014	30.09.2015
Obligationen	0	4 428
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹		
– Geldmarkt	14 630	8 858
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	397 885	415 817
– Obligationen in Fremdwährung	0	0
– Aktien Schweiz	17 304	20 181
– Aktien Ausland	57 069	62 298
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	486 888	511 582
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	1 529	2 409
– Geldmarktinstrumente	0	4 004
Übrige Aktiven	682	718
Gesamtvermögen	489 099	518 713
Übrige Passiven	-81	-88
Nettovermögen	489 018	518 625
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹		
– Geldmarkt	41	104
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	6 080	5 036
– Aktien Schweiz	256	351
– Aktien Ausland	981	1 351
Total Erträge aus Kollektivanlagen	7 358	6 842
Obligationenzinsen	–	55
Ertrag aus Geldmarktinstrumenten	–	-28
Bankzinsen	0	0
Total Erträge	7 358	6 869
abzüglich		
Pauschalpreis	-301	-339
Total Aufwendungen	-301	-339
Nettoertrag	7 057	6 530
Nettokurserfolge	20 418	2 615
Gesamterfolg	27 475	9 145
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Nettoertrag	7 057	6 530
Übertrag auf Kapitalkonto	7 057	6 530
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2013/2014	2014/2015
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	430 603	489 018
Zeichnungen	163 466	183 531
Rücknahmen	-132 527	-163 069
Gesamterfolg	27 476	9 145
Vermögen Ende Geschäftsjahr	489 018	518 625

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.

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	30.09.2014	30.09.2015	
(in CHF)			
Aktiven			
Bankguthaben	104 718.20	104 503.90	
Übrige Aktiven	10.79	7.86	
Total	104 728.99	104 511.76	
Passiven			
Stiftungskapital:			
Stammkapital	100 000.00	100 000.00	
Vortrag Nettoertrag	4 728.99	4 511.76	
Total	104 728.99	104 511.76	
Erfolgsrechnung	2013/2014	2014/2015	
(in CHF)			
Aufwand			
Allgemeine Unkosten	216.00	219.83	
Nettoertrag	0.00	0.00	
Total	216.00	219.83	
Ertrag			
Bankzinsen	33.12	2.60	
Aufwandsüberschuss	182.88	217.23	
Total	216.00	219.83	
Verwendung des Nettoertrages	2013/2014	2014/2015	
(in CHF)			
Übertrag auf Stiftungskapital	0.00	0.00	
Übertrag vom Stiftungskapital	182.88	217.23	
Total	182.88	217.23	

Anhang: Allgemeines

Grundlagen und Organisation

Gesetzliche Grundlage

Die UBS Investment Foundation 2 («AST 2») ist eine Stiftung im Sinne von Art. 80 ff. 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 AST 2 hat ihren Sitz in Zürich.

Organe und Funktionsträger

Siehe Übersicht «Anhang: Organe und Funktionsträger» auf Seite 22.

Organe

- Anlegerversammlung
- Stiftungsrat
- Revisionsstelle

Anlegerversammlung

Die Anlegerversammlung hat insbesondere die folgenden Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Änderung der Statuten
- 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 Erfolgsrechnung des Stammvermögens und der Anlagegruppen sowie des Anhangs zur Jahresrechnung
- Erteilung der Décharge an den Stiftungsrat und an die Geschäftsführung

Stiftungsrat

Der Stiftungsrat trägt die Gesamtverantwortung für die AST 2. 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 AST 2 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 AST 2 und UBS AG ist in einer Vereinbarung über die Geschäftsführung geregelt.

Statuten und Reglement

- Statuten, beschlossen von der Anlegerversammlung am 05.03.2015 und verfügt von der Aufsichtsbehörde am 10.04.2015.
- Reglement, beschlossen von der Anlegerversammlung am 05.03.2015.

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 Überwachung des Vermögens zuständigen Personen haben die Einhaltung der Loyalitäts- und Integritätsvorschriften bestätigt oder unterstehen entsprechenden Regelungen der UBS AG oder von UBS Fund Management (Switzerland) AG.

Erhaltene und geleistete Rückvergütungen

Es wurde an keine Anlagegruppe eine Rückvergütung ausgerichtet.

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

Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze

Swiss GAAP FER 26

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

Bewertung

Die Bewertungen entsprechen den am 30.09.2015 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten.

Fremdwährungsanlagen werden zu den Devisenkursen (Spot Rates WM-Reuters) von 17.00 Uhr GMT umgerechnet.

Devisenumrechnungskurse¹

ARS ²	10.3740	HUF ²	0.3482	PHP	0.0209
AUD	0.6862	IDR ³	0.6670	PLN	0.2570
BRL	0.2454	ILS	0.2489	RUB ²	1.4893
CAD	0.7288	JPY ²	0.8158	SEK	0.1165
CNY	0.1537	KRW ²	0.0824	SGD	0.6872
CZK ²	4.0136	MXN ²	5.7657	THB ²	2.6921
DKK	0.1462	MYR	0.2223	TRY	0.3227
EUR	1.0907	NOK	0.1145	TWD ²	2.9674
GBP	1.4801	NZD	0.6251	USD	0.9771
HKD	0.1261	PEN	0.3034	ZAR ²	7.0666

¹ Pro 1 Einheit der Fremdwährung in CHF

² Pro 100 Einheiten Fremdwährung in CHF

³ Pro 10 000 Einheiten Fremdwährung in CHF

Vermögensanlage

Grundlagen

Das Vermögen der AST 2 gliedert sich in das Stammvermögen und in rechnerisch selbstständig geführte, voneinander unabhängige Anlagegruppen (Anlagevermögen). Die Vermögensanlage der Anlagegruppen richtet sich nach dem von der Anlegerversammlung verabschiedeten Reglement und den vom Stiftungsrat genehmigten Anlagerichtlinien.

Während des Geschäftsjahres sind die folgenden Anlagegruppen errichtet worden:

- UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF) (per 30.04.2015)
- UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF) (per 22.06.2015)
- UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF) (per 22.06.2015)
- UBS AST 2 BVG-25 Active (per 24.06.2015)
- UBS AST 2 BVG-40 Active (per 24.06.2015)
- UBS AST 2 BVG-25 Active Plus (per 24.06.2015)
- UBS AST 2 BVG-40 Active Plus (per 24.06.2015)

Securities Lending

Während des Geschäftsjahres sind zu keiner Zeit Wertschriften ausgeliehen worden.

Gesamtvermögen

Gesamtnettovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Mehranleger-Anlagegruppen	1 932,0	3 178,4	+64,5%
Einanleger-Anlagegruppen	489,0	518,6	+6,1%
Stammvermögen	0,1	0,1	-0,2%
Total	2 421,1	3 697,1	+52,7%

Gesamtbruttovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2014	30.09.2015	Veränderung
Total Stammvermögen und Anlagegruppen	2 422,0	3 699,3	+52,7%

Tranchen-Konzept

Bei den meisten Anlagegruppen ist im Oktober 2010 ein 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.

Während des Geschäftsjahres ist bei allen Mehranleger-Anlagegruppen die Tranche I-A0 (für Volumen pro Anleger und Anlagegruppe von unter 5 Mio. CHF) in die günstigere Tranche I-A1 überführt worden. Damit werden nun in der Tranche I-A1 die Vermögen von unter 10 Mio. CHF pro Anleger und Anlagegruppe geführt.

Anzahl Anlagegruppen

Anzahl Anlagegruppen	30.09.2014	30.09.2015
Mehranleger-Anlagegruppen (Tranchen mit Vermögen)	6 (18)	13 (29)
Einanleger-Anlagegruppen	18	18
Anlagegruppen Total	24	31

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

- Keine Bemerkungen

Anhang: Organe und Funktionsträger

Stiftungsrat

Dr. Andreas Schlatter (bis 05.03.2015)
Präsident des Stiftungsrats
Head UBS Asset Management Switzerland, Zürich

Karin Oertli (ab 05.03.2015)
Präsidentin des Stiftungsrats
Leiterin UBS Asset Management Schweiz, Zürich

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

Walter Kohler (bis 05.03.2015)
Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der Ärzte und Tierärzte PAT-BVG, Bern

Thomas L. Küderli (bis 05.03.2015)
Ehem. Präsident des Stiftungsrats des Holcim Supplementary
Pension Fund und ehem. Mitglied des Stiftungsrats des Holcim
Pension Fund, Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

Dr. Markus Moser
Geschäftsführer der Pensionskasse Novartis 1
und der Pensionskasse Novartis 2, Basel

Matthias Oppikofer
Client Relationship Manager
UBS Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Dieter Zogg
Mitglied des Stiftungsrats und der Anlagekommission der
Pensionskasse HUBER+SUHNER AG, Herisau

Geschäftsführung

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Geschäftsführer
UBS Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Stv. Geschäftsführer
UBS Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Portfoliomanagement

UBS AG, UBS Asset Management, Zürich

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Domizil und Kontakte

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

Anhang: Performance und Volatilität

Anlagegruppe Benchmark	Datum der Errichtung der Anlagegruppe	Relevante Tranche und Datum der Lancierung	Valoren- Nummer der relevanten Tranche	Performance p.a. (%)			Volatilität p.a. (%)	
				1 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
UBS AST 2 US Equities Passive ¹ MSCI USA (gross div. reinv.)	22.03.2006	I-A1 17.03.2015	27 398 556	1,3 1,7	12,9 13,4	2,9 3,3	12,0 12,0	16,0 16,1
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) ¹ MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)	10.04.2006	I-A1 17.03.2015	27 398 937	-6,5 -2,6	7,2 8,7	0,2 1,3	12,4 11,4	17,2 15,9
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)	22.03.2006	I-A1 14.10.2010	11 764 648	-2,9 -2,6	7,7 7,8	n.v. n.v.	11,3 11,3	n.v. n.v.
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)	26.03.2014	I-X 26.03.2014	23 849 593	-2,6 -2,6	5,6 5,5	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF) MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net) (CHF hedged)	16.04.2012	I-A1 16.04.2012	14 741 965	-1,8 -1,4	10,2 10,6	n.v. n.v.	10,1 10,1	n.v. n.v.
UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF) MSCI World Small Cap ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net) hedged in CHF	30.04.2015	I-X 30.04.2015	27 537 381	-8,8 -8,8	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF) Customized	22.06.2015	I-A1 22.06.2015	28 093 313	-0,8 -0,8	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-25 Active Customized	24.06.2015	I-A1 24.06.2015	28 093 328	-0,8 0,0	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-25 Active Plus Customized	24.06.2015	I-A1 24.06.2015	28 093 351	-1,9 -0,5	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF) Customized	22.06.2015	I-A1 22.06.2015	28 093 322	-1,7 -1,6	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-40 Active Customized	24.06.2015	I-A1 24.06.2015	28 093 340	-1,8 -0,8	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus Customized	24.06.2015	I-A1 24.06.2015	28 093 357	-3,1 -1,3	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF) FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv.: US gross, others net) (CHF hedged)	10.04.2006	I-A1 14.10.2010	11 764 652	7,6 6,9	8,1 8,0	n.v. n.v.	13,6 13,4	n.v. n.v.

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich immer auf jene aktuell Vermögen aufweisende Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht eine Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, werden die Berechnungen der Performance seit deren Lancierung in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst berechnet ab einer Laufzeit von 3 Jahren. Weil monatliche Performances verwendet werden, liegen bei kürzeren Zeitperioden zu wenig Beobachtungen vor, um statistisch aussagekräftige Angaben über die Volatilität machen zu können.
- Die Performancemessung beginnt immer mit den Nettoinventarwerten basierend auf den Börsenschlusskursen des letzten Bankarbeitstages des Monats der Errichtung der relevanten Tranche.
- Im Verlauf des Geschäftsjahrs 2014/2015 wurden die Tranchen I-A0 in die Tranchen I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wird dabei die History der Tranche I-A1 übernommen. Falls die Tranche I-A1 vor der Überführung nicht lanciert war, wird die History der bisherigen Tranche I-A0 übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen

n.v.: nicht verfügbar

Anhang: Betriebsaufwandquote

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf der nächsten Seite

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» für KGAST-Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012. Diese Richtlinien sind 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

Jede Anlagegruppe kann mehrere Tranchen aufweisen. Die Tranchen unterscheiden sich durch die ihnen belasteten Ansätze für Gebühren und Kosten. Massgebend für die Zuweisung zu den Tranchen ist die Höhe des investierten Vermögens des einzelnen Anlegers pro Anlagegruppe. Die UBS Investment Foundation 2 («AST 2») führt die folgenden Tranchen:

Bezeichnung	Erforderliches Anlagevolumen pro Anleger und Anlagegruppe
I-A1	unter 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 die Anleger
I-X	Rechnungsstellung durch UBS AG direkt an die Anleger

Pauschalpreis

Im «Pauschalpreis» sind mit Ausnahme nachstehend aufgelisteter Kosten grundsätzlich alle Leistungen im Zusammenhang mit der Führung und dem Betrieb der AST 2 sowie mit der Errichtung, der Führung und dem Betrieb der Anlagegruppen und des Stammvermögens enthalten, welche durch die AST 2 selbst und durch von der AST 2 Beauftragte (insbesondere die Stifterin der AST 2, durch mit der Stifterin verbundene Unternehmen oder Dritte) erbracht werden.

Die nachfolgenden Kosten resp. Leistungen fallen implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich zum «Pauschalpreis» belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- «Andere Kosten» (siehe unten)
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Anlagegruppen mit Fund-of-Funds Konzept (siehe unten: «TER Zielfonds»)
- Allfällige performanceabhängige Portfoliomanagementgebühren (siehe unten: «Performanceabhängige Gebühr»)

Andere Kosten

- Alle allfälligen fiskalischen Abgaben
- Alle Honorare der Revisionsstelle
- Alle Gebühren der Aufsichtsbehörde
- Kosten des Drucks des Jahresberichts, sofern die Leistung nicht von der Stifterin erbracht wird
- Honorar für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an der Anlegerversammlung der AST 2
- Allfällige Lizenzgebühren für die Verwendung von Indexbezeichnungen und -daten

TER Zielfonds

Total Expense Ratio («TER») der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition der Swiss Funds & Asset Management Association («SFAMA»). Die Anlagegruppen der AST 2 investieren meist teilweise oder vollständig in Anteilsklassen institutioneller Fonds. Diesen Anteilsklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisions- und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind in der Regel deren neuste verfügbaren geprüften Jahresberichte.

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen UBS AST 2 BVG-25 Active Plus und UBS AST 2 BVG-40 Active Plus können performanceabhängige Gebühren bei unterliegenden alternativen Zielfonds belastet werden.

Abkürzungen

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

Betriebsaufwandquote der einzelnen Anlagegruppen und Tranchen

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwand- quote (BAQ) in % p.a.
UBS AST 2 US Equities Passive					
I-A1	27 398 556	0,255	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 642	0,220	0,02	0,00	0,24
I-A3	11 764 643	0,170	0,02	0,00	0,19
I-B	13 569 974	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	13 569 977	0,000	0,01	0,00	0,01

UBS AST 2 Global Equities (ex CH)					
I-A1	27 398 937	0,600	0,06	0,03	0,69
I-A2	11 764 646	0,580	0,06	0,03	0,67
I-A3	11 764 647	0,540	0,06	0,03	0,63
I-B	13 569 981	0,055	0,02	0,03	0,10
I-X	13 569 982	0,000	0,01	0,03	0,04

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive					
I-A1	11 764 648	0,305	0,03	0,00	0,33
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,00	0,26
I-A3	11 764 651	0,170	0,02	0,00	0,19
I-B	13 569 983	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	13 569 985	0,000	0,00	0,00	0,00

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II					
I-A1	23 849 405	0,305	0,03	0,00	0,33
I-A2	23 849 406	0,240	0,02	0,00	0,26
I-A3	23 849 417	0,170	0,02	0,00	0,19
I-B	23 849 682	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	23 849 593	0,000	0,00	0,00	0,00

UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)					
I-A1	14 741 965	0,305	0,03	0,00	0,33
I-A2	14 741 970	0,240	0,02	0,00	0,26
I-A3	14 741 973	0,170	0,02	0,00	0,19
I-B	14 741 975	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	14 741 979	0,000	0,00	0,00	0,01

UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)					
I-A1	27 537 295	0,350	0,03	0,01	0,39
I-A2	27 537 328	0,250	0,02	0,01	0,28
I-A3	27 537 347	0,200	0,02	0,01	0,22
I-B	27 537 437	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	27 537 381	0,000	0,00	0,01	0,01

UBS AST 2 BVG-25 Active Plus					
I-A1	28 093 351	0,500	0,04	0,08	0,62
I-A2	28 093 353	0,400	0,03	0,08	0,51
I-A3	28 093 354	0,300	0,02	0,08	0,41
I-B	28 093 355	0,055	0,00	0,08	0,14
I-X	28 093 356	0,000	0,00	0,08	0,08

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwand- quote (BAQ) in % p.a.
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus					
I-A1	28 093 357	0,550	0,04	0,08	0,67
I-A2	28 093 358	0,450	0,04	0,08	0,57
I-A3	28 093 359	0,350	0,03	0,08	0,46
I-B	28 093 360	0,055	0,00	0,08	0,14
I-X	28 093 362	0,000	0,00	0,08	0,08

UBS AST 2 BVG-25 Active					
I-A1	28 093 328	0,500	0,04	0,01	0,55
I-A2	28 093 329	0,400	0,03	0,01	0,45
I-A3	28 093 331	0,300	0,02	0,01	0,34
I-B	28 093 334	0,055	0,00	0,01	0,07
I-X	28 093 336	0,000	0,00	0,01	0,01

UBS AST 2 BVG-40 Active					
I-A1	28 093 340	0,550	0,04	0,02	0,61
I-A2	28 093 341	0,450	0,04	0,02	0,50
I-A3	28 093 344	0,350	0,03	0,02	0,39
I-B	28 093 347	0,055	0,00	0,02	0,08
I-X	28 093 349	0,000	0,00	0,02	0,02

UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)					
I-A1	28 093 313	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A2	28 093 314	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	28 093 316	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	28 093 317	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	28 093 321	0,000	0,00	0,00	0,00

UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)					
I-A1	28 093 322	0,250	0,02	0,00	0,27
I-A2	28 093 324	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	28 093 325	0,150	0,01	0,00	0,16
I-B	28 093 326	0,055	0,00	0,00	0,06
I-X	28 093 327	0,000	0,00	0,00	0,00

UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)					
I-A1	11 764 652	0,900	0,08	0,01	0,99
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,01	0,92
I-A3	11 764 655	0,750	0,07	0,01	0,83
I-B	13 569 986	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	13 571 618	0,000	0,01	0,01	0,02

¹ UBS AST 2 BVG-25 Active Plus / UBS AST 2 BVG-40 Active Plus

Für den Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» liegt weder eine geprüfte Total Expense Ratio («TER») vor, noch ist eine vernünftige Schätzung der TER möglich.

Gemäss der von der OAK BV erlassenen Weisung «W - 02/2013 Ausweis der Vermögensverwaltungskosten» anerkannten Fachinformation Nr. 2 vom 25.2.2012 «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote_{TER KGAST}» der Anlagegruppen der KGAST-Mitglieder» wird deshalb auf die Angabe eines Betrags für diesen Zielfonds verzichtet.

Anhang: Derivative Instrumente

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

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	129	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	36	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	6 018.5000	6 115.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	235	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	25	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 433.8320	10.12.2015
Short (verkauft)	AUD 67 633 337	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6862	0.6842	4.11.2015
Short (verkauft)	CAD 87 066 249	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7288	0.7279	4.11.2015
Short (verkauft)	DKK 90 974 295	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1462	0.1461	3.11.2015
Short (verkauft)	EUR 203 622 296	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0901	3.11.2015
Short (verkauft)	GBP 98 546 676	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4801	1.4783	3.11.2015
Short (verkauft)	HKD 174 258 266	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1261	0.1259	4.11.2015
Short (verkauft)	ILS 19 039 246	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.2489	0.2487	3.11.2015
Short (verkauft)	JPY 19 798 695 796	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0082	0.0082	4.11.2015
Short (verkauft)	NOK 37 293 343	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1145	0.1144	3.11.2015
Short (verkauft)	SEK 182 166 798	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1165	0.1165	3.11.2015
Short (verkauft)	SGD 13 660 780	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6872	0.6855	4.11.2015
Short (verkauft)	USD 1 133 599 236	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9760	4.11.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	129	10	3 171	EUR	4 090 300	1.0907	4 461 244
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	36	10	6 077	GBP	2 187 675	1.4801	3 237 900
Long Aktien-Future S&P500 EMINI	235	50	1 937	USD	22 756 500	0.9771	22 235 376
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	25	10 000	1 434	JPY	358 458 000	0.0082	2 924 471
Deckung							
Liquidität							33 226 982
Deckungsgrad							
Long Aktienfutures							101%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
AUD Short	67 633 337	0.6862	46 407 874
CAD Short	87 066 249	0.7288	63 453 742
DKK Short	90 974 295	0.1462	13 300 562
EUR Short	203 622 296	1.0907	222 088 534
GBP Short	98 546 676	1.4801	145 855 421
HKD Short	174 258 266	0.1261	21 969 891
ILS Short	19 039 246	0.2489	4 739 801
JPY Short	19 798 695 796	0.0082	161 527 205
NOK Short	37 293 343	0.1145	4 271 902
SEK Short	182 166 798	0.1165	21 222 620
SGD Short	13 660 780	0.6872	9 387 403
USD Short	1 133 599 236	0.9771	1 107 639 814

Deckung

AUD Aktien	46 635 684
CAD Aktien	64 296 509
DKK Aktien	13 218 164
EUR Aktien	224 462 480
GBP Aktien	146 097 653
HKD Aktien	21 672 157
ILS Aktien	4 325 196
JPY Aktien	164 658 787
NOK Aktien	4 187 120
SEK Aktien	20 976 651
SGD Aktien	9 269 896
USD Aktien	1 118 801 765

Deckungsgrad

AUD Short	100%
CAD Short	101%
DKK Short	99%
EUR Short	101%
GBP Short	100%
HKD Short	99%
ILS Short	91% ¹
JPY Short	102%
NOK Short	98%
SEK Short	99%
SGD Short	99%
USD Short	101%

Gegenpartei-Risiko

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

¹ Der nicht durch israelische Aktien gedeckte Betrag bei der Währungsabsicherung des ISL (israelischer Sheckel) entspricht lediglich 0.02% des NAV der Anlagegruppe. Im Zusammenhang mit der zum Monatsende stattfindenden Revision des Index wird auch das Portfolio und dessen Währungsabsicherung indexgetreu angepasst. Aufgrund eines Feiertags in Israel konnten die israelischen Aktien erst am 1. Oktober gehandelt werden.

UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short		Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	AUD	1 471 637	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6862	0.6842	4.11.2015
Short (verkauft)	CAD	2 370 950	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7288	0.7279	4.11.2015
Short (verkauft)	DKK	2 702 245	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1462	0.1461	4.11.2015
Short (verkauft)	EUR	4 074 179	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0901	4.11.2015
Short (verkauft)	GBP	2 762 274	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.4801	1.4783	4.11.2015
Short (verkauft)	HKD	3 900 463	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1261	0.1259	4.11.2015
Short (verkauft)	ILS	832 763	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.2489	0.2487	4.11.2015
Short (verkauft)	JPY	673 240 290	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0082	0.0082	4.11.2015
Short (verkauft)	NOK	2 779 875	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1145	0.1144	4.11.2015
Short (verkauft)	NZD	270 702	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6251	0.6228	4.11.2015
Short (verkauft)	SEK	7335 704	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1165	0.1165	4.11.2015
Short (verkauft)	SGD	547 890	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6872	0.6855	4.11.2015
Short (verkauft)	USD	29 295 750	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9760	4.11.2015

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
AUD Short	1 471 637	0.6862	1 009 791
CAD Short	2 370 950	0.7288	1 727 944
DKK Short	2 702 245	0.1462	395 072
EUR Short	4 074 179	1.0907	4 443 661
GBP Short	2 762 274	1.4801	4 088 343
HKD Short	3 900 463	0.1261	491 757
ILS Short	832 763	0.2489	207 315
JPY Short	673 240 290	0.0082	5 492 615
NOK Short	2 779 875	0.1145	318 431
NZD Short	270 702	0.6251	169 203
SEK Short	7 335 704	0.1165	854 617
SGD Short	547 890	0.6872	376 499
USD Short	29 295 750	0.9771	28 624 878

Deckung	
AUD Aktien	1 039 274
CAD Aktien	1 751 919
DKK Aktien	400 863
EUR Aktien	4 503 521
GBP Aktien	4 157 096
HKD Aktien	509 739
ILS Aktien	202 906
JPY Aktien	5 720 956
NOK Aktien	321 680
NZD Aktien	183 110
SEK Aktien	871 011
SGD Aktien	381 067
USD Aktien	29 371 864
Deckungsgrad	
AUD Short	103%
CAD Short	101%
DKK Short	101%
EUR Short	101%
GBP Short	102%
HKD Short	104%
ILS Short	98%¹
JPY Short	104%
NOK Short	101%
NZD Short	108%
SEK Short	102%
SGD Short	101%
USD Short	103%

Gegenpartei-Risiko

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

¹ Der nicht durch israelische Aktien gedeckte Betrag bei der Währungsabsicherung des ILS (israelischer Schekel) entspricht lediglich 0.01% des NAV der Anlagegruppe. Im Zusammenhang mit der zum Monatsende stattfindenden Revision des Index wird auch das Portfolio und dessen Währungsabsicherung indexgetreu angepasst. Aufgrund eines Feiertags in Israel konnten die israelischen Aktien erst am 1. Oktober gehandelt werden.

UBS AST 2 BVG – 25 Active

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/Nominal		Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)		2	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)		13	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)		66	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)		9	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)		16	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)		3	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	8 489.0000	8 795.7500	18.12.2015
Long (gekauft)		8	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2500	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF	359 228	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF	488 652	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	USD	150 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	2	25	10 133.5000	EUR	506 675	1.0907	552 625
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	13	10	3 187.5000	EUR	414 375	1.0907	451 954
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	66	50	128.4667	EUR	423 940	1.0907	462 387
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	9	100	1 141.6500	USD	1 027 485	0.9771	1 003 956
Long Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	3	10	8 795.7500	CHF	263 873	1.0000	263 873
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	8	10 000	1 437.2500	JPY	114 980 000	0.0082	938 062

Deckung

Liquidität	3 334 565
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	943
Synthetische Liquidität	1 491 993

Deckungsgrad

Long Futures	131%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	16	50	1 933.0000	USD	1 546 400	0.9771	1 510 987
CHF Short	359 228					1.0000	359 228
CHF Short	488 652					1.0000	488 652
USD Short	150 000					0.9771	146 565

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 161 710
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	9 944 746
USD in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 510 717

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	143%
CHF Short	1 173%
USD Short	1 713%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST 2 BVG – 25 Active Plus

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	5	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	36	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 173.6667	18.12.2015
Long (gekauft)	180	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4667	18.12.2015
Long (gekauft)	23	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	42	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 934.1071	18.12.2015
Long (gekauft)	21	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2524	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 1 415 142	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 876 691	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 540 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 810 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	5	25	10 133.5000	EUR	1 266 688	1.0907	1 381 562
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	36	10	3 173.6667	EUR	1 142 520	1.0907	1 246 134
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	180	50	128.4667	EUR	1 156 200	1.0907	1 261 054
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	23	100	1 141.6500	USD	2 625 795	0.9771	2 565 664
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	21	10 000	1 437.2524	JPY	301 823 000	0.0082	2 462 416

Deckung

Liquidität	4 240 610
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	5 091 018
Synthetische Liquidität	3 916 481

Deckungsgrad

Long Futures	149%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	42	50	1 934.1071	USD	4 061 625	0.9771	3 968 614
CHF Short	1 415 142					1.0000	1 415 142
CHF Short	876 691					1.0000	876 691
EUR Short	540 000					1.0907	588 972
USD Short	810 000					0.9771	791 451

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	5 294 543
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	10 344 508
EUR in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	1 228 462
USD in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	6 149 344

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	133%
CHF Short	451%
EUR Short	209%
USD Short	777%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST 2 BVG – 40 Active

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	1	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	16	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 187.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	56	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4661	18.12.2015
Long (gekauft)	8	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	19	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	11	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 437.2455	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 435 428	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	CHF 382 777	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	122.5719	122.7868	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 150 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 110 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	1	25	10 133.5000	EUR	253 338	1.0907	276 313
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	16	10	3 187.5000	EUR	510 000	1.0907	556 251
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	56	50	128.4661	EUR	359 705	1.0907	392 326
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	8	100	1 141.6500	USD	913 320	0.9771	892 405
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	11	10 000	1 437.2455	JPY	158 097 000	0.0082	1 289 831

Deckung

Liquidität	2 713 705
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	943
Synthetische Liquidität	1 771 741

Deckungsgrad

Long Futures	132%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	19	50	1 933.0000	USD	1 836 350	0.9771	1 794 298
CHF Short	435 428					1.0000	435 428
CHF Short	382 777					1.0000	382 777
EUR Short	150 000					1.0907	163 603
USD Short	110 000					0.9771	107 481

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 628 518
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	6 927 875
EUR in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	609 880
USD in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	3 052 891

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	146%
CHF Short	847%
EUR Short	373%
USD Short	2 840%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST 2 BVG – 40 Active Plus

Offene Geschäfte per 30.09.2015

Long/Short	Anzahl/Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt-grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	5	Aktien-Future	DAX INDEX	25	Börse	9 659.5000	10 133.5000	18.12.2015
Long (gekauft)	36	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 091.0000	3 194.3333	18.12.2015
Long (gekauft)	184	Aktien-Future	EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	50	Börse	131.0000	128.4668	18.12.2015
Long (gekauft)	24	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	100	Börse	1 095.9000	1 141.6500	18.12.2015
Short (verkauft)	56	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	1 908.7000	1 933.0000	18.12.2015
Long (gekauft)	33	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 411.5000	1 438.5152	10.12.2015
Short (verkauft)	CHF 489'857	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.9169	0.9186	3.12.2015
Short (verkauft)	EUR 200'000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.0907	1.0926	3.12.2015
Short (verkauft)	USD 760'000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9771	0.9757	3.12.2015

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivate

Derivat	Anzahl	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future DAX INDEX	5	25	10 133.5000	EUR	1 266 688	1.0907	1 381 562
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	36	10	3 194.3333	EUR	1 149 960	1.0907	1 254 248
Long Aktien-Future EURO STOXX BANKS PRICE INDEX	184	50	128.4668	EUR	1 181 895	1.0907	1 289 079
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	24	100	1 141.6500	USD	2 739 960	0.9771	2 677 215
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	33	10 000	1 438.5152	JPY	474 710 000	0.0082	3 872 911
Deckung							
Liquidität							5 166 958
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF							2 216 235
Synthetische Liquidität							5 221 974
Deckungsgrad							
Long Futures							120%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivate

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontraktgrösse	Terminkurs	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	56	50	1 933.0000	USD	5 412 400	0.9771	5 288 456
CHF Short	489 857					1.0000	489 857
EUR Short	200 000					1.0907	218 138
USD Short	760 000					0.9771	742 596
Deckung							
Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							7 375 157
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF							2 216 235
EUR in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							1 711 216
USD in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)							8 565 872
Deckungsgrad							
Short Aktien-Future S&P500 EMINI							139%
CHF Short							452%
EUR Short							784%
USD Short							1 154%

Gegenpartei-Risiko

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

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 24-25 des Jahresberichts 2014/2015) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zu «TTC» (Transaction and Tax Costs)
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Spalte «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

Tranchen

Bezeichnung

Erforderliches Anlagevolumen pro Anlagegruppe und Anleger

I-A1	unter 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 und dem Betrieb der Anlagestiftung der UBS Investment Foundation 2 («AST 2») sowie mit der Errichtung, der Führung und dem Betrieb der Anlagegruppen und des Stammvermögens enthalten, welche durch die AST 2 selbst und durch von der AST 2 Beauftragte (insbesondere die Stifterin der AST 2, durch mit der Stifterin verbundene Unternehmen oder Dritte) erbracht werden.

Die folgenden Kosten resp. Leistungen fallen implizit an oder werden den Anlagegruppen zusätzlich zum «Pauschalpreis» belastet:

- Alle Transaktionskosten innerhalb der Anlagegruppen
- «Andere Kosten» (siehe unten)
- Kosten der unterliegenden Fonds bei Anlagegruppen mit Fund-of-Funds Konzept (siehe unten: «TER Zielfonds»)
- Allfällige performanceabhängige Portfoliomanagementgebühren (siehe unten: «Performanceabhängige Gebühr»)

UBS Switzerland AG erhält von UBS AG, handelnd für die UBS Anlagestiftung, für die Verwahrung und Verwaltung der Ansprüche der UBS Anlagestiftungen der einzelnen Anleger einen Depotverwahrungspreis in der Höhe von 25% des Pauschalpreises pro Anlagegruppe.

Andere Kosten

- Alle allfälligen fiskalischen Abgaben
- Alle Honorare der Revisionsstelle
- Alle Gebühren der Aufsichtsbehörde
- Kosten des Drucks des Jahresberichts, sofern die Leistung nicht von der Stifterin erbracht wird.
- Honorar für den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an der Anlegerversammlung der AST 2
- Allfällige Lizenzgebühren für die Verwendung von Indexbezeichnungen und -daten

TER Zielfonds

Total Expense Ratio («TER») der unterliegenden Zielfonds gemäss Definition der Swiss Funds & Asset Management Association («SFAMA»). Die Anlagegruppen der AST 2 investieren meist teilweise oder vollständig in Anteilsklassen institutioneller Fonds. Diesen Anteilsklassen werden keine Portfoliomanagement- und keine Administrationsgebühren belastet, jedoch Sachkosten, insbesondere Revisions- und Aufsichtsgebühren.

Quelle der TER der Zielfonds sind deren neuste verfügbaren geprüften Jahresberichte.

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» für KGAST-Mitglieder» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012. Diese Richtlinien sind 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 2 BVG-25 Active Plus / UBS AST 2 BVG-40 Active Plus können performanceabhängige Gebühren bei unterliegenden alternativen Zielfonds belastet werden.

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-Faktors)

Cut-off time

Zeitpunkt des Zeichnungs- und des Rücknahmeschlusses für Ansprüche

Forward Pricing: Zeichnungs-/Rücknahmeprozess

Prozessschritt	Forward Pricing 1 (FP 1)	Forward Pricing 2 (FP 2)
Auftragserteilung / Auftragserfassung (bis Cut-off time)	Tag T (z.B. Montag)	Tag T-1 (z.B. Freitag)
Massgebende Börsenschlusskurse (Trade Date T)	Tag T (Montag)	Tag T (Montag)
Preisberechnung (= NAV-Berechnung) & Abrechnung (T+1)	Tag T+1 (Dienstag)	Tag T+1 (Dienstag)
Valuta	Tag T+3 (Donnerstag)	Tag T+3 (Donnerstag)

Fakten und Konditionen

Stand per 30. September 2015

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	Valuta
UBS AST 2 US Equities Passive					Benchmark: MSCI USA (gross div. reinv.)							
I-A1	27 398 556	0,255	0,03	0,00	0,28	0,00	0,29	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 642	0,220	0,02	0,00	0,24	0,00	0,25	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 643	0,170	0,02	0,00	0,19	0,00	0,20	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)							
I-A1	11 764 648	0,305	0,03	0,00	0,33	0,01	0,34	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,00	0,26	0,01	0,27	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 651	0,170	0,02	0,00	0,19	0,01	0,19	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)							
I-A1	23 849 405	0,305	0,03	0,00	0,33	0,01	0,34	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	23 849 406	0,240	0,02	0,00	0,26	0,01	0,27	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	23 849 417	0,170	0,02	0,00	0,19	0,01	0,19	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net) (CHF hedged)							
I-A1	14 741 965	0,305	0,03	0,00	0,33	0,02	0,36	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	14 741 970	0,240	0,02	0,00	0,26	0,02	0,29	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	14 741 973	0,170	0,02	0,00	0,19	0,02	0,21	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)					Benchmark: MSCI World ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)							
I-A1	27 398 937	0,600	0,06	0,03	0,69	0,12	0,81	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 646	0,580	0,06	0,03	0,67	0,12	0,79	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 647	0,540	0,06	0,03	0,63	0,12	0,74	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)					Benchmark: MSCI World Small Cap Index ex Switzerland (div. reinv.: US gross, others net)							
I-A1	27 537 295	0,350	0,03	0,01	0,39	0,11	0,49	VWS	19 / 14	13.00h	FP 2	T+3
I-A2	27 537 328	0,250	0,02	0,01	0,28	0,11	0,39	VWS	19 / 14	13.00h	FP 2	T+3
I-A3	27 537 347	0,200	0,02	0,01	0,22	0,11	0,33	VWS	19 / 14	13.00h	FP 2	T+3
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)					Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (hedged CHF)							
I-A1	11 764 652	0,900	0,08	0,01	0,99	0,13	1,12	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,01	0,92	0,13	1,06	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	11 764 655	0,750	0,07	0,01	0,83	0,13	0,96	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3

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	Valuta
UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	28 093 313	0,250	0,02	0,00	0,27	0,01	0,28	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 314	0,200	0,02	0,00	0,22	0,01	0,23	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 316	0,150	0,01	0,00	0,16	0,01	0,17	VWS	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST 2 BVG-25 Active					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	28 093 328	0,500	0,04	0,01	0,55	0,06	0,61	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 329	0,400	0,03	0,01	0,45	0,06	0,51	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 331	0,300	0,02	0,01	0,34	0,06	0,40	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST 2 BVG-25 Active Plus					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	28 093 351	0,500	0,04	0,08 ¹	0,62	0,10	0,72	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 353	0,400	0,03	0,08 ¹	0,51	0,10	0,61	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 354	0,300	0,02	0,08 ¹	0,41	0,10	0,50	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	28 093 322	0,250	0,02	0,00	0,27	0,01	0,28	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 324	0,200	0,02	0,00	0,22	0,01	0,23	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 325	0,150	0,01	0,00	0,16	0,01	0,17	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST 2 BVG-40 Active					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	28 093 340	0,550	0,04	0,02	0,61	0,06	0,67	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 341	0,450	0,04	0,02	0,50	0,06	0,56	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 344	0,350	0,03	0,02	0,39	0,06	0,45	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus					Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)							
I-A1	28 093 357	0,550	0,04	0,08 ¹	0,67	0,11	0,78	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 358	0,450	0,04	0,08 ¹	0,57	0,11	0,68	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 359	0,350	0,03	0,08 ¹	0,46	0,11	0,57	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2

¹ UBS AST 2 BVG-25 Active Plus / UBS AST 2 BVG-40 Active Plus

Für den Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» liegt weder eine geprüfte Total Expense Ratio («TER») vor, noch ist eine vernünftige Schätzung der TER möglich.

Gemäss der von der OAK BV erlassenen Weisung «W - 02/2013 Ausweis der Vermögensverwaltungskosten» anerkannten Fachinformation Nr. 2 vom 25.2.2012 «Richtlinien zur Berechnung und Publikation der «Betriebsaufwandquote_{TER KGAST}» der Anlagegruppen der KGAST-Mitglieder» wird deshalb auf die Angabe eines Betrags für diesen Zielfonds verzichtet.

Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Datum Errichtung	Gesamt Netto-vermögen aller Tranchen 30.09.2015 (Mio. CHF)	Angaben bezogen auf die Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis			
			Valoren-Nummer	Beginn Performance-Messung	NAV pro Anspruch	
					bei Beginn Performance-Messung (CHF)	30.09.2015 (CHF)
UBS AST 2 US Equities Passive	22.3.2006	25,3	27 398 556	22.3.2006	2 073.60	2 716.70
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)	22.3.2006	7,5	27 398 937	22.3.2006	2 591.87	2 575.83
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	22.3.2006	252,2	11 764 648	14.10.2010	1 135.24	1 680.37
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II	26.3.2014	593,7	23 849 593	26.3.2014	1 000.00	1 095.50
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	16.4.2012	1 855,3	14 741 965	16.4.2012	1 000.00	1 414.02
UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	30.4.2015	49,0	27 537 381	30.4.2015	1 000.00	911.61
UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	24.6.2015	85,5	28 093 351	24.6.2015	1 883.51	1 831.86
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus	24.6.2015	73,5	28 093 357	24.6.2015	1 736.86	1 662.17
UBS AST 2 BVG-25 Active	24.6.2015	49,9	28 093 328	24.6.2015	1 849.97	1 820.76
UBS AST 2 BVG-40 Active	24.6.2015	34,8	28 093 340	24.6.2015	1 677.28	1 626.28
UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)	22.6.2015	61,3	28 093 313	22.6.2015	1 235.79	1 219.75
UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)	22.6.2015	54,1	28 093 322	22.6.2015	1 290.45	1 257.96
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	10.4.2006	48,5	11 764 652	14.10.2010	1 686.02	2 450.03

Erläuterungen:

- Die Spalte «Datum Errichtung» gibt das ursprüngliche Datum der Errichtung der Anlagegruppe an.
- Im Laufe der Zeit wurde bei den meisten Anlagegruppen das so genannte Tranchen-Konzept mit volumenabhängigen Pauschalpreisen eingeführt.
- Während des Geschäftsjahres 2014/2015 ist die Tranche I-A0 (für Volumen pro Anleger und Anlagegruppe von unter 5 Mio. CHF) mit der Tranche I-A1 (falls bereits vorhanden; Volumen von 5 bis 10 Mio. CHF) zusammengelegt worden.
- «Beginn Performance-Messung» ist das Datum der Errichtung der Tranche I-A1.
- Falls es bis anhin aber noch keine Tranche I-A1 mit Vermögen gab, wurde aus der bisherigen Tranche I-A0 die Tranche I-A1. «Beginn Performance-Messung» ist in diesem Fall das Datum der Errichtung der ehemaligen Tranche I-A0.
- In allen übrigen Fällen ist «Beginn Performance-Messung» das Datum der Errichtung jener aktuell Vermögen aufweisenden Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis.
- Die Spalte «NAV pro Anspruch 30.09.2015» gibt den NAV unter Berücksichtigung der Wiederanlage allfälliger Ertragsausschüttungen an.

Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014¹

Anlagegruppe (Benchmark)	– Beteiligungen mit Anteil am NAV von über 5% – Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV (in %)
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF) (FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (CHF hedged))	Simon Property Group Inc Nicht-Benchmark-Beteiligungen: 8,6% keine

¹ Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV: «Weisung OAK BV W - 02/2014: Bedingungen für Anlagestiftungen bei Überschreitungen der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen nach Art. 54 und 54a BVV 2 unter Anwendung des Art. 26 Abs. 3 ASV»

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



Mix

Produktgruppe aus vorbildlicher
Waldwirtschaft, kontrollierten Herkünften
und Recyclingholz oder -fasern
www.fsc.org Cert no. SQS-COC-100208
© 1996 Forest Stewardship Council

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Herausgeberinnen des vorliegenden Dokumentes sind die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG und die UBS Investment Foundation 2 (AST 2). Die Anlagegruppen der 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 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 weiterverteilt noch neu aufgelegt werden.

© UBS 2016. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

