

Jahresberichte

2016/2017

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge

UBS Investment Foundation 2



Brief an die Anleger



Beat Goetz



Tobias Meyer

Sehr geehrte Damen und Herren

Das vergangene Geschäftsjahr zeichnete sich durch rege Aktivität bei der Angebotspalette der drei UBS Anlagestiftungen aus. Mehrere Anlagegruppen wurden neu lanciert oder in unterschiedlicher Weise umstrukturiert. Erfreulich hat sich auch unsere Zusammenarbeit mit Pensionskassen von grösseren Schweizer Unternehmen entwickelt, mit denen wir neue Partnerschaften für Einanleger-Anlagegruppen eingehen konnten – Zeugnis eines langfristigen Engagements sowohl von UBS als auch der Partnerunternehmen.

Zu den Highlights des vergangenen Geschäftsjahres zählen sicher die Lancierung von «UBS AST **Hypotheken Schweiz (0-15)**» sowie der Ausbau des Angebots an quellensteuer-optimierten Aktien-Anlagegruppen, welche neu – für qualifizierende Vorsorgeeinrichtungen – auch die **japanische Quellensteuer** berücksichtigt und diese in mess- und verwertbare Performancevorteile umwandelt.

Die UBS Anlagestiftungen als «Hilfseinrichtungen» der beruflichen Vorsorge versuchen, Ihnen das Erreichen ihrer Anlageziele so einfach wie möglich zu machen, und dabei die richtigen Schwergewichte zu setzen. **Preiswerte, möglichst quellensteueroptimierte, indexierte und aktive Anlagen**, Wahloptionen hinsichtlich **Securities Lending und Stimmrechtsumsetzung** sowie Forcierung von **Realwertanlagen** sind für uns Ausdruck unserer gezielten Ausrichtung auf Ihre lang- und kurzfristigen Bedürfnisse im Anlagebereich.

Dass die UBS Anlagestiftungen keine Wunder vollbringen können, ist offensichtlich – die hinlänglich bekannte Marktsituation, einschliesslich Tief- und Negativzinsen und allgemeinem Anlagenotstand betrifft auch uns als Ihre Treuhänder – unser Bestreben fokussiert sich somit auf die stetige Optimierung der bestehenden Anlagegefässe, sehr selektiv auch die bedauerlicherweise unumgängliche Schliessung von nicht mehr kostengünstig zu verwaltenden Portfolios sowie die Erschliessung neuer Anlagethemen, die Ihrem Anlageportfolio von langfristigen Nutzen sein können.

So kann die eher technisch anmutende Optimierung von Quellensteuern und Securities Lending je nach Anlagegruppe durchaus Performancebeiträge von gegen 50 Basispunkten ausmachen, und dies unabhängig von der eigentlichen Marktperformance – gut zu prüfende Gesichtspunkte bei der Wahl Ihres Anlagebausteins.

Der Zweck einer Anlagestiftung liegt natürlich auch in der Erzielung einer soliden Anlageperformance. Neben dem überzeugenden Track Record unserer indexierten Anlagegruppen

liefern auch die meisten aktiv verwalteten Anlagegruppen sehr erfreuliche Resultate im Vergleich zu ihren Benchmarks. Einige Beispiele für den Zeitraum von einem, drei und fünf Jahren (p.a.)¹:

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Aktien Schweiz: (Tranche I-A1)	+3,98%	+1,25%	+0,56%
Aktien Small & Mid Caps CH: (Tranche I-A1)	+5,00%	+1,37%	+1,32%
Immobparts Schweiz: (Tranche I-A1)	+0,36%	+0,60%	+0,37%

¹ Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.

Im Bereich von Aufsicht und Regulierung der beruflichen Vorsorge liegt ein intensives Jahr hinter der Branche. Es bleibt zu hoffen, dass es als Beginn einer nachhaltigen, echten Reform längerfristig in Erinnerung bleibt. Die UBS Anlagestiftungen setzen sich mit Ihnen dafür ein, dass die richtigen Reformschritte unternommen werden, um die berufliche Vorsorge langfristig auf eine stabile Grundlage zu stellen. Dass dabei die Art und Weise, wie Vorsorgeeinrichtungen als Anleger mit echt langfristigem Anlagehorizont auf den Kapitalmärkten agieren könnten nun einer unbelasteten und grundlegenden Überarbeitung unterzogen werden sollte, scheint uns sehr wünschbar. Im Rahmen der Branchenvereinigungen sind wir am Puls der Diskussion und gedenken diese – in Ihrem Sinne - mitzugestalten.

Stiftungsrat und Geschäftsführung freuen sich über die anhaltend positive Entwicklung der UBS Anlagestiftungen. Sie sind bezogen auf 2. Säule Vermögen unverändert die volumenstärkste AST. Das erneut überdurchschnittliche Wachstum (12,7% UBS AST vs. 8,5% KGAST) werten wir als Ausdruck Ihres Vertrauens in das Institut «Anlagestiftung» im Allgemeinen, als auch in die UBS Anlagestiftungen im Besonderen. Einmal mehr gebührt Ihnen unser aufrichtiger Dank für Ihr Vertrauen.

Beat Goetz

Stiftungsratspräsident

Tobias Meyer

Geschäftsführer

Jahresbericht 2016/2017

Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge

Inhalt



Teil I

Bericht der Revisionsstelle	4
Vermögens- und Erfolgsrechnungen	6



Teil II

Anhang: Organe und Funktionsträger	22
Anhang: Allgemeines	23
Anhang: Betriebsaufwandquote	30
Anhang: Performance und Volatilität	34
Anhang: Derivative Instrumente	36



Teil III

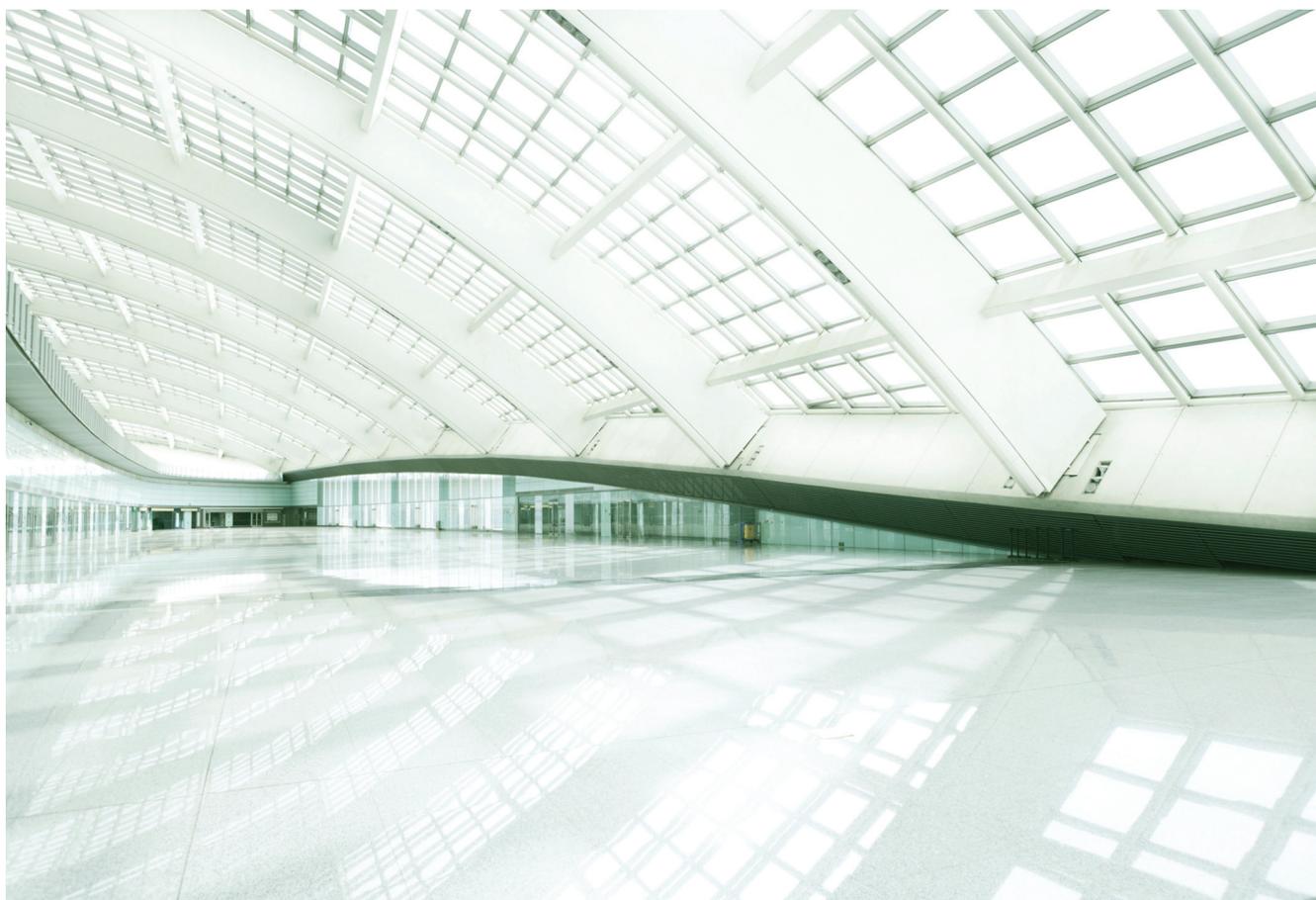
Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014	44
Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen	45
Fakten und Konditionen	46

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 2017. Nachdruck mit Quellenangabe gestattet.
Quelle: UBS Asset Management

Teil I

Bericht der Revisionsstelle	4
Vermögens- und Erfolgsrechnungen	6



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 6 bis 41 für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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 2017 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



Philippe Bingert
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Marco Tiefenthal
Revisionsexperte

Zürich, 15. Januar 2018

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	UBS AST Geldmarkt CHF ^{a)}		UBS AST Obligationen CHF Inland		UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	14.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	27 159	1 368	392 785	372 431	281 828	257 667
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	38	8 191	92	202	105	97
Geldmarktinstrumente	9 018	–	–	–	–	–
Obligationen	22 477	–	–	–	–	–
Übrige Aktiven	363	63	574	477	398	382
Gesamtvermögen	59 055	9 622	393 451	373 110	282 331	258 146
Übrige Passiven	-6	-4	-240	-161	-80	-63
Nettovermögen	59 049	9 618	393 211	372 949	282 251	258 083
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Obligationenzinsen	490	335	–	–	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	329	185	6 552	5 453	4 549	4 369
Ertrag aus Geldmarktinstrumenten	-99	-84	–	–	–	–
Bankzinsen	0	0	0	0	0	0
Total Erträge	720	436	6 552	5 453	4 549	4 369
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-7	-4	-358	-338	-178	-128
– Tranche I-A2	–	–	-276	-166	-67	-21
– Tranche I-A3	–	–	-225	-72	-57	-54
– Tranche I-B	–	–	-23	-9	-5	-5
– Tranche I-X	–	–	–	–	–	–
Revisionskosten	-2	-2	-16	-12	-10	-8
Aufsichtsgebühr	-2	-2	-7	-8	-5	-6
Total Aufwendungen	-11	-8	-904	-605	-322	-222
Nettoertrag	709	428	5 648	4 848	4 227	4 147
Nettokurserfolge	-1 249	-799	11 829	-17 292	6 748	-13 122
Gesamterfolg	-540	-371	17 477	-12 444	10 975	-8 975
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	709	428	5 648	4 848	4 227	4 147
Übertrag auf Kapitalkonto	709	428	5 648	4 848	4 227	4 147
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	66 453	59 049	433 698	393 211	261 360	282 251
Zeichnungen	13 134	10 270	54 812	160 499	83 743	12 495
Rücknahmen	-19 998	-59 330	-112 776	-168 317	-73 827	-27 688
Gesamterfolg	-540	-371	17 477	-12 444	10 975	-8 975
Vermögen Ende Geschäftsjahr	59 049	9 618	393 211	372 949	282 251	258 083
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	14.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 018.15	1 007.96	1 457.43	1 409.37	1 519.14	1 468.43
Nettoertrag	12.50	12.99	19.90	16.57	26.08	23.14
Übertrag auf Kapitalkonto	12.50	12.99	19.90	16.57	26.08	23.14
Anzahl Ansprüche	10 410.682	4 948.629	80 946.682	77 485.802	44 681.960	39 876.460
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	1 460.22	1 412.53	1 523.40	1 472.66
Nettoertrag	–	–	27.67	16.59	87.59	24.29
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	27.67	16.59	87.59	24.29
Anzahl Ansprüche	–	–	60 513.550	40 513.550	7 625.375	6 777.375
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	1 464.96	995.63	1 044.15	1 009.81
Nettoertrag	–	–	19.70	12.12	16.61	15.02
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	19.70	12.12	16.61	15.02
Anzahl Ansprüche	–	–	73 500.000	30 931.785	35 000.000	35 000.000
Tranche I-B						
Inventarwert	–	–	1 419.32	1 375.86	1 535.29	1 486.31
Nettoertrag	–	–	27.91	14.94	26.04	26.90
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	27.91	14.94	26.04	26.90
Anzahl Ansprüche	–	–	18 700.402	11 069.657	7 095.274	6 239.772
Tranche I-X						
Inventarwert	987.42	978.05	1 426.34	1 383.48	1 351.89	1 309.40
Nettoertrag	11.80	76.84	10.63	20.27	14.17	21.37
Übertrag auf Kapitalkonto	11.80	76.84	10.63	20.27	14.17	21.37
Anzahl Ansprüche	49 066.156	4 733.804	36 917.533	116 004.152	114 889.250	110 683.176

^{a)} Die Anlagegruppe «UBS AST Geldmarkt CHF» wurde per 14.09.2017 liquidiert.

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

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

	UBS AST Obligationen CHF Ausland		UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert		UBS AST Obligationen CHF Indexiert	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	195 340	165 926	45 519	39 962	1 489 883	1 318 279
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	121	107	70	59	111	299
Übrige Aktiven	120	254	41	62	2 336	1 840
Gesamtvermögen	195 581	166 287	45 630	40 083	1 492 330	1 320 418
Übrige Passiven	-71	-58	-3	-4	-95	-83
Nettovermögen	195 510	166 229	45 627	40 079	1 492 235	1 320 335
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus institutionellen Fonds	1 369	2 899	469	708	26 701	21 027
Bankzinsen	0	0	0	0	0	-1
Total Erträge	1 369	2 899	469	708	26 701	21 026
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-244	-190	-5	-5	-16	-13
– Tranche I-B	-21	-13	–	–	-68	-43
– Tranche I-X	–	–	–	–	–	–
Revisionskosten	-10	-6	-1	-1	-54	-44
Aufsichtsgebühr	-5	-4	-1	-2	-22	-29
Total Aufwendungen	-280	-213	-7	-8	-160	-129
Nettoertrag	1 089	2 686	462	700	26 541	20 897
Nettokurserfolge	4 183	-5 361	301	-1 331	26 617	-60 241
Gesamterfolg	5 272	-2 675	763	-631	53 158	-39 344
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	1 089	2 686	462	700	26 541	20 897
Übertrag auf Kapitalkonto	1 089	2 686	462	700	26 541	20 897
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	226 239	195 510	22 147	45 627	1 440 889	1 492 235
Zeichnungen	11 216	22 172	27 076	963	189 947	215 957
Rücknahmen	-47 217	-48 778	-4 359	-5 880	-191 759	-348 513
Gesamterfolg	5 272	-2 675	763	-631	53 158	-39 344
Vermögen Ende Geschäftsjahr	195 510	166 229	45 627	40 079	1 492 235	1 320 335
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 436.71	1 414.22	1 163.30	1 145.08	1 152.49	1 120.12
Nettoertrag	6.41	20.27	15.74	16.40	17.91	16.30
Übertrag auf Kapitalkonto	6.41	20.27	15.74	16.40	17.91	16.30
Anzahl Ansprüche	46 355.106	41 803.277	2 107.900	2 194.562	5 753.051	5 753.051
Tranche I-B						
Inventarwert	1 360.44	1 342.39	–	–	122.33	119.07
Nettoertrag	8.42	20.38	–	–	2.48	2.30
Übertrag auf Kapitalkonto	8.42	20.38	–	–	2.48	2.30
Anzahl Ansprüche	23 699.156	14 702.804	–	–	1 095 163.754	514 764.906
Tranche I-X						
Inventarwert	1 366.91	1 349.58	1 119.87	1 104.55	121.95	118.77
Nettoertrag	8.37	23.77	11.12	19.52	2.14	1.86
Übertrag auf Kapitalkonto	8.37	23.77	11.12	19.52	2.14	1.86
Anzahl Ansprüche	70 721.095	64 740.903	38 553.416	34 009.757	11 083 326.697	10 546 629.353

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

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

	UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global		UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹	96 288	81 899	197 878	200 661	160 631	205 429
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	111	98	57	40	130	67
Übrige Aktiven	182	202	414	401	433	553
Gesamtvermögen	96 581	82 199	198 349	201 102	161 194	206 049
Übrige Passiven	-112	-89	-49	-23	-22	-24
Nettovermögen	96 469	82 110	198 300	201 079	161 172	206 025
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Obligationenzinsen	131	-	-	-	-	-
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹	1 963	2 195	4 730	4 577	4 942	6 308
Securities Lending	2	-	-	-	-	-
Bankzinsen	-1	0	0	0	-	0
Total Erträge	2 095	2 195	4 730	4 577	4 942	6 308
abzüglich						
Pauschalpreis						
- Tranche I-A1	-408	-358	-11	-9	0	-2
- Tranche I-A2	-	-	-37	-36	-54	-38
- Tranche I-A3	-	-	-101	-6	-	-
- Tranche I-B	-3	-3	-	-	-	-
- Tranche I-X	-	-	-	-	-	-18
Revisionskosten	-4	-3	-7	-6	-5	-5
Aufsichtsgebühr	-4	-3	-4	-5	-3	-4
Total Aufwendungen	-419	-367	-160	-62	-62	-67
Nettoertrag	1 676	1 828	4 570	4 515	4 880	6 241
Nettokurserfolge	5 654	-4 704	4 477	-12 017	4 383	-5 939
Gesamterfolg	7 330	-2 876	9 047	-7 502	9 263	302
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	1 676	1 828	4 570	4 515	4 880	6 241
Übertrag auf Kapitalkonto	1 676	1 828	4 570	4 515	4 880	6 241
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	63 481	96 469	193 816	198 300	122 223	161 172
Zeichnungen	36 680	4 504	1 146	69 977	29 687	44 551
Rücknahmen	-11 022	-15 987	-5 709	-59 696	-1	-
Gesamterfolg	7 330	-2 876	9 047	-7 502	9 263	302
Vermögen Ende Geschäftsjahr	96 469	82 110	198 300	201 079	161 172	206 025
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	860.89	834.91	1 189.91	1 142.41	1 008.15	1 000.38
Nettoertrag	14.39	19.52	24.35	26.33	-0.74	2.93
Übertrag auf Kapitalkonto	14.39	19.52	24.35	26.33	-0.74	2.93
Anzahl Ansprüche	98 280.910	79 956.203	2 993.345	3 308.035	324.000	3 447.716
Tranche I-A2						
Inventarwert	-	-	1 185.61	1 138.42	1 065.98	1 059.21
Nettoertrag	-	-	24.99	24.19	32.01	31.94
Übertrag auf Kapitalkonto	-	-	24.99	24.19	32.01	31.94
Anzahl Ansprüche	-	-	13 264.280	13 264.280	14 920.569	14 920.569
Tranche I-A3						
Inventarwert	-	-	1 198.73	-	-	-
Nettoertrag	-	-	26.02	-	-	-
Übertrag auf Kapitalkonto	-	-	26.02	-	-	-
Anzahl Ansprüche	-	-	50 000.000	-	-	-
Tranche I-B						
Inventarwert	115.10	112.10	-	-	-	-
Nettoertrag	4.02	1.92	-	-	-	-
Übertrag auf Kapitalkonto	4.02	1.92	-	-	-	-
Anzahl Ansprüche	34 720.894	46 083.568	-	-	-	-
Tranche I-X						
Inventarwert	116.25	113.29	1 187.91	1 143.33	1 070.87	1 066.53
Nettoertrag	1.81	1.99	28.58	25.81	32.53	32.86
Übertrag auf Kapitalkonto	1.81	1.99	28.58	25.81	32.53	32.86
Anzahl Ansprüche	67 642.777	89 934.787	100 239.314	159 359.573	135 347.995	175 121.251

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)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	148 160	153 951	107 044	134 028	457 211	566 432
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	68	53	–	–	–	–
Übrige Aktiven	250	263	310	264	651	938
Gesamtvermögen	148 478	154 267	107 354	134 292	457 862	567 370
Übrige Passiven	-97	-92	-322	-243	-733	-814
Nettovermögen	148 381	154 175	107 032	134 049	457 129	566 556
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus institutionellen Fonds	2 852	3 003	3 533	3 005	7 433	10 706
Bankzinsen	0	0	-6	-3	-13	-19
Total Erträge	2 852	3 003	3 527	3 002	7 420	10 687
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-328	-323	-118	-103	-2	-8
– Tranche I-A2	–	–	-43	-49	–	–
– Tranche I-A3	–	–	-62	–	-25	-61
– Tranche I-B	-32	-18	-1	0	–	–
– Tranche I-X	–	–	–	-10	–	–
Revisionskosten	-6	-4	-5	-4	-19	-14
Aufsichtsgebühr	-3	-4	-3	-4	-9	-10
Total Aufwendungen	-369	-349	-232	-170	-55	-93
Nettoertrag	2 483	2 654	3 295	2 832	7 365	10 594
Nettokurserfolge	3 288	26 549	-8 848	15 800	-2 501	73 255
Gesamterfolg	5 771	29 203	-5 553	18 632	4 864	83 849
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	2 483	2 654	3 295	2 832	7 365	10 594
Übertrag auf Kapitalkonto	2 483	2 654	3 295	2 832	7 365	10 594
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	150 843	148 381	143 146	107 032	521 413	457 129
Zeichnungen	41 023	8 953	27 892	52 472	118 866	36 948
Rücknahmen	-49 256	-32 362	-58 453	-44 087	-188 014	-11 370
Gesamterfolg	5 771	29 203	-5 553	18 632	4 864	83 849
Vermögen Ende Geschäftsjahr	148 381	154 175	107 032	134 049	457 129	566 556
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 320.16	1 605.13	9 616.31	11 157.78	970.44	1 140.20
Nettoertrag	18.63	24.39	201.98	239.65	2.79	21.89
Übertrag auf Kapitalkonto	18.63	24.39	201.98	239.65	2.79	21.89
Anzahl Ansprüche	45 814.911	37 463.416	5 489.768	5 206.870	1 886.604	5 332.441
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	9 616.64	11 158.75	–	–
Nettoertrag	–	–	194.25	264.41	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	194.25	264.41	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	2 435.845	1 989.064	–	–
Tranche I-A3						
Inventarwert	–	–	–	–	1 072.84	1 260.84
Nettoertrag	–	–	–	–	-0.86	22.49
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	-0.86	22.49
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	32 806.488	32 806.488
Tranche I-B						
Inventarwert	2 029.28	2 479.16	1 111.04	–	–	–
Nettoertrag	76.31	49.59	23.69	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	76.31	49.59	23.69	–	–	–
Anzahl Ansprüche	18 629.553	11 943.919	2 192.403	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	2 043.18	2 497.63	9 742.26	11 323.03	986.71	1 161.49
Nettoertrag	8.52	44.49	173.52	222.93	17.35	21.79
Übertrag auf Kapitalkonto	8.52	44.49	173.52	222.93	17.35	21.79
Anzahl Ansprüche	24 517.506	25 796.585	2 913.054	4 747.499	425 758.536	446 935.547

^{a)} Inklusive der Beträge der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%», welche per 18.08.2017 mit der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert» vereinigt wurde.

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 Small & Mid Caps Schweiz		UBS AST Aktien Emerging Markets Global Indexiert II		UBS AST Aktien Global – Target Protection 90% ^{a)}	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	21.12.2016
Obligationen	–	–	–	–	7 365	–
Anteile an institutionellen Fonds ¹	83 270	115 771	17 652	114 200	–	–
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	–	434	–
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	50	50	35	–	109	6 528
Übrige Aktiven	106	103	40	172	144	–
Gesamtvermögen	83 426	115 924	17 727	114 372	8 052	6 528
Übrige Passiven	-55	-65	-7	-146	-3	-3
Nettovermögen	83 371	115 859	17 720	114 226	8 049	6 525
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016
Obligationenzinsen	–	–	–	–	214	3
Ertrag aus institutionellen Fonds	1 212	1 168	445	1 960	–	–
Bankzinsen	0	0	0	-3	0	–
Total Erträge	1 212	1 168	445	1 957	214	3
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-217	-224	-27	-26	-9	-1
– Tranche I-B	-1	–	-2	0	–	–
– Tranche I-X	–	–	–	–	–	–
Revisionskosten	-3	-2	-1	-1	0	–
Aufsichtsgebühr	-2	-3	-1	-1	-1	–
Total Aufwendungen	-223	-229	-31	-28	-10	-1
Nettoertrag	989	939	414	1 929	204	2
Nettokurserfolge	13 425	24 427	1 197	17 438	-527	63
Gesamterfolg	14 414	25 366	1 611	19 367	-323	65
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016
Nettoertrag	989	939	414	1 929	204	2
Übertrag auf Kapitalkonto	989	939	414	1 929	204	2
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	69 478	83 371	8 045	17 720	12 883	8 049
Zeichnungen	5 909	13 664	12 431	81 001	–	–
Rücknahmen	-6 430	-6 542	-4 367	-3 862	-4 511	-1 589
Gesamterfolg	14 414	25 366	1 611	19 367	-323	65
Vermögen Ende Geschäftsjahr	83 371	115 859	17 720	114 226	8 049	6 525
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	21.12.2016
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 909.35	2 466.41	2 058.13	2 512.88	1 054.19	–
Nettoertrag	17.64	11.44	51.36	37.66	14.61	–
Übertrag auf Kapitalkonto	17.64	11.44	51.36	37.66	14.61	–
Anzahl Ansprüche	15 361.701	14 118.911	2 016.748	3 260.923	1 522.942	–
Tranche I-B						
Inventarwert	7 323.14	–	2 117.94	–	–	–
Nettoertrag	107.10	–	52.44	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	107.10	–	52.44	–	–	–
Anzahl Ansprüche	121.429	–	300.309	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	7 448.07	9 689.19	1 055.51	1 293.71	980.49	992.96
Nettoertrag	98.88	93.03	24.05	22.04	27.53	0.35
Übertrag auf Kapitalkonto	98.88	93.03	24.05	22.04	27.53	0.35
Anzahl Ansprüche	7 136.142	8 363.556	12 252.683	81 959.649	6 571.698	6 571.698

^{a)} Die Anlagegruppe «UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%» wurde per 21.12.2016 liquidiert.

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 Europa (ex CH) Indexiert		UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert ^{a)}		UBS AST Aktien Global (ex CH)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	42 998	49 125	12 200	35 392	3 877	4 190
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	–	10	–	10	10
Übrige Aktiven	145	150	21	22	7	6
Gesamtvermögen	43 143	49 275	12 231	35 414	3 894	4 206
Übrige Passiven	-98	-131	-10	-30	-7	-8
Nettovermögen	43 045	49 144	12 221	35 384	3 887	4 198
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Dividenden	4	–	–	–	–	–
Stockdividenden	4	–	–	–	–	–
Ertrag aus institutionellen Fonds	1 341	1 384	235	251	80	60
Bankzinsen	-3	-3	0	-5	0	–
Total Erträge	1 346	1 381	235	246	80	60
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-127	-97	-36	-84	-29	-27
– Tranche I-A2	–	-12	–	-8	–	–
– Tranche I-X	–	–	–	-6	–	–
Revisionskosten	-1	-1	0	-1	0	0
Aufsichtsgebühr	-3	-2	-1	-3	-1	-1
Total Aufwendungen	-131	-112	-37	-102	-30	-28
Nettoertrag	1 215	1 269	198	144	50	32
Nettokurserfolge	-1 198	7 987	943	2 593	219	682
Gesamterfolg	17	9 256	1 141	2 737	269	714
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	1 215	1 269	198	144	50	32
Übertrag auf Kapitalkonto	1 215	1 269	198	144	50	32
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	33 723	43 045	10 759	12 221	4 685	3 887
Zeichnungen	9 978	12 220	2 765	24 402	–	418
Rücknahmen	-673	-15 377	-2 444	-3 976	-1 067	-821
Gesamterfolg	17	9 256	1 141	2 737	269	714
Vermögen Ende Geschäftsjahr	43 045	49 144	12 221	35 384	3 887	4 198
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	2 353.46	2 894.31	1 786.54	2 104.24	2 691.78	3 227.17
Nettoertrag	66.45	98.79	34.70	6.95	34.91	24.85
Übertrag auf Kapitalkonto	66.45	98.79	34.70	6.95	34.91	24.85
Anzahl Ansprüche	18 289.917	12 979.396	5 719.449	15 475.682	1 444.149	1 300.730
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	1 114.34	–	–	–	–
Nettoertrag	–	-1.25	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	-1.25	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	–	10 389.360	–	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	1 043.25	1 232.08	–	–
Nettoertrag	–	–	-0.14	15.78	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	-0.14	15.78	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	1 919.791	2 288.502	–	–

^{a)} Inklusive der Beträge der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%», welche per 15.08.2017 mit der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert» vereinigt wurde.

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 Immo parts Schweiz		UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15) ^{a)}
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	98 051	111 746	19 083	18 712	–
Schweizerische Grundpfandtitel	–	–	–	–	625 218
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	109	101	30	–	34 644
Übrige Aktiven	164	181	48	50	180
Gesamtvermögen	98 324	112 028	19 161	18 762	660 042
Übrige Passiven	-57	-53	-18	-55	-436
Nettovermögen	98 267	111 975	19 143	18 707	659 606
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2017
Ertrag aus institutionellen Fonds	1 859	2 062	507	568	–
Ertrag aus schweizerischen Grundpfandtitel	–	–	–	–	7 123
Bankzinsen	0	0	0	-4	-3
Total Erträge	1 859	2 062	507	564	7 120
abzüglich					
Pauschalpreis					
– Tranche I-A1	-153	-149	-61	-50	-160
– Tranche I-A2	-29	-33	–	–	-116
– Tranche I-A3	–	–	–	–	-281
– Tranche I-B	-8	-8	–	–	-473
– Tranche I-X	–	0	–	–	–
Revisionskosten	-4	-3	-1	-1	-22
Aufsichtsgebühr	-3	-3	-1	-1	–
Übrige Kosten	–	–	–	–	-395
Total Aufwendungen	-197	-196	-63	-52	-1 447
Nettoertrag	1 662	1 866	444	512	5 673
Nettokurserfolge	10 123	2 140	1 342	-770	-1 638
Gesamterfolg	11 785	4 006	1 786	-258	4 035
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2017
Nettoertrag	1 662	1 866	444	512	5 673
Übertrag auf Kapitalkonto	1 662	1 866	444	512	5 673
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	107 583	98 267	17 630	19 143	0
Zeichnungen	9 676	20 392	–	–	655 571
Rücknahmen	-30 777	-10 690	-273	-178	–
Gesamterfolg	11 785	4 006	1 786	-258	4 035
Vermögen Ende Geschäftsjahr	98 267	111 975	19 143	18 707	659 606
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2017
Tranche I-A1					
Inventarwert	2 166.33	2 252.97	1 011.88	998.39	1 005.32
Nettoertrag	32.57	35.86	23.46	27.32	5.08
Übertrag auf Kapitalkonto	32.57	35.86	23.46	27.32	5.08
Anzahl Ansprüche	25 652.511	21 798.318	18 917.960	18 736.765	70 451.938
Tranche I-A2					
Inventarwert	2 174.92	2 263.22	–	–	1 005.68
Nettoertrag	33.10	37.92	–	–	8.69
Übertrag auf Kapitalkonto	33.10	37.92	–	–	8.69
Anzahl Ansprüche	6 227.000	6 227.000	–	–	36 000.000
Tranche I-A3					
Inventarwert	–	–	–	–	1 006.04
Nettoertrag	–	–	–	–	7.24
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	–	7.24
Anzahl Ansprüche	–	–	–	–	119 894.353
Tranche I-B					
Inventarwert	2 226.26	2 321.18	–	–	1 007.71
Nettoertrag	44.62	43.59	–	–	9.64
Übertrag auf Kapitalkonto	44.62	43.59	–	–	9.64
Anzahl Ansprüche	6 608.284	10 049.406	–	–	428 651.941
Tranche I-X					
Inventarwert	2 235.34	2 331.55	–	–	–
Nettoertrag	50.34	37.61	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	50.34	37.61	–	–	–
Anzahl Ansprüche	6 459.833	10 913.184	–	–	–

^{a)} Die Anlagegruppe «UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15)» wurde per 31.01.2017 errichtet.

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 BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)		UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit						
Währungsabsicherung	39 246	28 462	17 220	15 871	10 315	10 924
– Aktien Schweiz	3 119	2 344	3 473	3 296	3 804	4 190
– Aktien Ausland	2 228	1 667	2 321	2 193	3 130	3 409
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	44 593	32 473	23 014	21 360	17 249	18 523
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	227	31	178	63	98	58
Übrige Aktiven	59	50	35	36	23	30
Gesamtvermögen	44 879	32 554	23 227	21 459	17 370	18 611
Übrige Passiven	-25	-22	-18	-17	-13	-15
Nettovermögen	44 854	32 532	23 209	21 442	17 357	18 596
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Obligationen in CHF oder mit						
Währungsabsicherung	611	492	319	298	177	192
– Aktien Schweiz	54	50	70	73	72	87
– Aktien Ausland	7	28	8	38	11	55
Total Erträge aus Kollektivanlagen	672	570	397	409	260	334
Bankzinsen	0	0	0	0	1	0
Total Erträge	672	570	397	409	261	334
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-36	-24	-60	-58	-41	-48
– Tranche I-A2	-32	-46	–	–	–	–
Revisionskosten	0	-1	-1	-1	0	-1
Aufsichtsgebühr	-1	-2	-1	-2	-1	-1
Total Aufwendungen	-69	-73	-62	-61	-42	-50
Nettoertrag	603	497	335	348	219	284
Nettokurserfolge	329	-241	344	168	374	595
Gesamterfolg	932	256	679	516	593	879
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	603	497	335	348	219	284
Übertrag auf Kapitalkonto	603	497	335	348	219	284
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	5 684	44 854	20 122	23 209	12 123	17 357
Zeichnungen	78 742	29 732	2 454	509	5 094	1 398
Rücknahmen	-40 504	-42 310	-46	-2 792	-453	-1 038
Gesamterfolg	932	256	679	516	593	879
Vermögen Ende Geschäftsjahr	44 854	32 532	23 209	21 442	17 357	18 596
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 210.04	1 211.80	1 257.98	1 288.73	1 309.06	1 374.73
Nettoertrag	6.46	14.74	18.16	20.94	16.52	21.01
Übertrag auf Kapitalkonto	6.46	14.74	18.16	20.94	16.52	21.01
Anzahl Ansprüche	18 096.814	8 284.690	18 449.722	16 637.888	13 259.441	13 527.311
Tranche I-A2						
Inventarwert	1 023.39	1 006.38	–	–	–	–
Nettoertrag	21.65	16.76	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	21.65	16.76	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	22 431.000	22 349.977	–	–	–	–

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 BVG-25 Aktiv ^{a)}		UBS AST BVG-40 Aktiv	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	1	1	1	1
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	33 105	31 768	6 573	6 156
– Obligationen in Fremdwährung	4 053	5 351	619	616
– Aktien Schweiz	7 615	8 062	2 721	2 729
– Aktien Ausland	5 346	6 124	2 309	2 436
Total Wertschriften	50 120	51 306	12 223	11 938
Derivative Finanzinstrumente	24	-7	12	-1
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	879	1 954	108	401
Übrige Aktiven	61	67	32	22
Gesamtvermögen	51 084	53 320	12 375	12 360
Übrige Passiven	-69	-75	-22	-19
Nettovermögen	51 015	53 245	12 353	12 341
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	–	0	–	0
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	345	374	80	55
– Obligationen in Fremdwährung	110	90	16	12
– Aktien Schweiz	156	206	68	52
– Aktien Ausland	74	95	39	30
– Immobilien Schweiz	10	–	3	–
Total Erträge aus Wertschriften	695	765	206	149
Bankzinsen	-1	-2	-1	0
Total Erträge	694	763	205	149
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A1	-211	-295	-90	-69
– Tranche I-A2	-51	-12	–	–
Revisionskosten	-2	-2	0	–
Aufsichtsgebühr	-2	-3	-1	-1
Total Aufwendungen	-266	-312	-91	-70
Nettoertrag	428	451	114	79
Nettokurserfolge	1 345	1 236	493	557
Gesamterfolg	1 773	1 687	607	636
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	428	451	114	79
Übertrag auf Kapitalkonto	428	451	114	79
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	50 404	51 015	15 497	12 353
Zeichnungen	2 006	31 677	1 261	1 071
Rücknahmen	-3 168	-31 134	-5 012	-1 719
Gesamterfolg	1 773	1 687	607	636
Vermögen Ende Geschäftsjahr	51 015	53 245	12 353	12 341
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 885.06	1 942.47	1 689.30	1 786.66
Nettoertrag	15.45	16.82	15.54	11.32
Übertrag auf Kapitalkonto	15.45	16.82	15.54	11.32
Anzahl Ansprüche	20 681.450	27 410.912	7 312.225	6 907.062
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 897.32	–	–	–
Nettoertrag	17.02	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	17.02	–	–	–
Anzahl Ansprüche	6 339.983	–	–	–

^{a)} Inklusive der Beträge der Anlagegruppe «UBS AST BVG-12 Aktiv», welche per 15.02.2017 mit der Anlagegruppe «UBS AST BVG-25 Aktiv» vereinigt wurde.

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 BVG-25 Aktiv Plus ^{a)}		UBS AST BVG-40 Aktiv Plus	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	1	1	1	1
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	17 312	17 814	10 554	7 936
– Obligationen in Fremdwährung	1 788	1 938	–	–
– Aktien Schweiz	2 902	3 116	3 726	2 930
– Aktien Ausland	6 545	7 434	8 303	6 736
– Alternative Anlagen	3 204	3 493	2 791	2 142
– Immobilien Schweiz	797	1 586	778	944
– Immobilien Ausland	2 132	2 488	1 774	1 512
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	34 681	37 870	27 927	22 201
Derivative Finanzinstrumente	27	-8	22	-8
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	1 821	953	928	345
Übrige Aktiven	37	42	35	27
Gesamtvermögen	36 566	38 857	28 912	22 565
Übrige Passiven	-50	-56	-43	-36
Nettovermögen	36 516	38 801	28 869	22 529
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	8	0	0	0
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	221	233	196	135
– Obligationen in Fremdwährung	37	39	–	–
– Aktien Schweiz	55	75	80	67
– Aktien Ausland	78	112	111	102
– Alternative Anlagen	12	17	11	10
– Immobilien Schweiz	2	5	2	5
Total Erträge aus Kollektivanlagen	413	481	400	319
Bankzinsen	-2	0	-2	0
Total Erträge	411	481	398	319
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A1	-178	-208	-166	-136
Revisionskosten	-1	-2	-1	-1
Aufsichtsgebühr	-2	-3	-1	-2
Total Aufwendungen	-181	-213	-168	-139
Nettoertrag	230	268	230	180
Nettokurserfolge	841	1 314	986	1 384
Gesamterfolg	1 071	1 582	1 216	1 564
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	230	268	230	180
Übertrag auf Kapitalkonto	230	268	230	180
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	32 232	36 516	31 919	28 869
Zeichnungen	4 296	9 149	2 895	202
Rücknahmen	-1 083	-8 446	-7 161	-8 106
Gesamterfolg	1 071	1 582	1 216	1 564
Vermögen Ende Geschäftsjahr	36 516	38 801	28 869	22 529
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 889.14	1 969.02	1 723.73	1 841.41
Nettoertrag	11.91	13.58	13.72	14.74
Übertrag auf Kapitalkonto	11.91	13.58	13.72	14.74
Anzahl Ansprüche	19 329.405	19 705.937	16 748.189	12 234.648

^{a)} Inklusive der Beträge der Anlagegruppe «UBS AST BVG-12 Aktiv Plus», welche per 15.02.2017 mit der Anlagegruppe «UBS AST BVG-25 Aktiv Plus» vereinigt wurde.

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

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	3 050	8 792	–	16 746
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	15 852	13 103	27 869	13 356
– Obligationen in Fremdwährung	969	1 053	2 026	2 148
– Aktien Schweiz	4 901	6 518	18 894	18 385
– Aktien Ausland	9 864	7 175	28 410	23 665
– Alternative Anlagen	2 659	1 814	6 767	4 735
– Immobilien Schweiz	1 414	1 324	3 371	2 758
– Immobilien Ausland	4 218	4 201	10 544	9 864
Total Wertschriften	42 927	43 980	97 881	91 657
Derivative Finanzinstrumente	-98	-57	-300	-38
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	3 946	3 321	9 099	7 180
Übrige Aktiven	54	56	160	103
Gesamtvermögen	46 829	47 300	106 840	98 902
Übrige Passiven	-43	-45	-92	-97
Nettovermögen	46 786	47 255	106 748	98 805
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Obligationenzinsen	11	–	19	–
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹				
– Geldmarkt	163	49	449	96
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	200	215	403	259
– Aktien Schweiz	70	112	333	416
– Aktien Ausland	126	96	493	323
– Alternative Anlagen	23	9	57	20
– Immobilien Schweiz	25	23	81	53
Total Erträge aus Wertschriften	619	504	1 835	1 167
Bankzinsen	1	-2	1	-1
Total Erträge	620	502	1 836	1 166
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A1	-76	-71	-87	-63
– Tranche I-A2	-95	-84	-76	-93
– Tranche I-A3	–	–	-242	-175
Revisionskosten	-2	-1	-5	-3
Aufsichtsgebühr	-2	-2	-3	-3
Total Aufwendungen	-175	-158	-413	-337
Nettoertrag	445	344	1 423	829
Nettokurserfolge	354	1 266	-558	5 653
Gesamterfolg	799	1 610	865	6 482
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	445	344	1 423	829
Übertrag auf Kapitalkonto	445	344	1 423	829
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	57 127	46 786	141 062	106 748
Zeichnungen	7 240	7 828	32 422	9 415
Rücknahmen	-18 380	-8 969	-67 601	-23 840
Gesamterfolg	799	1 610	865	6 482
Vermögen Ende Geschäftsjahr	46 786	47 255	106 748	98 805

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

Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1				
Inventarwert	1 178.24	1 220.70	1 119.16	1 192.19
Nettoertrag	10.32	9.47	24.96	4.75
Übertrag auf Kapitalkonto	10.32	9.47	24.96	4.75
Anzahl Ansprüche	15 575.433	13 200.983	9 088.591	14 113.632
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 175.28	1 219.02	1 044.62	1 113.89
Nettoertrag	11.74	8.59	4.69	10.42
Übertrag auf Kapitalkonto	11.74	8.59	4.69	10.42
Anzahl Ansprüche	24 193.487	25 545.775	28 489.344	21 027.877
Tranche I-A3				
Inventarwert	–	–	1 194.45	1 274.30
Nettoertrag	–	–	19.23	10.50
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	19.23	10.50
Anzahl Ansprüche	–	–	51 040.957	45 951.334
Tranche I-X				
Inventarwert	–	–	1 053.43	–
Nettoertrag	–	–	14.50	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	14.50	–
Anzahl Ansprüche	–	–	5 553.351	–

	UBS AST Immobilien Schweiz		UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Flüssige Mittel	42 092	12 029	8 962	4 403
Kurzfristige Forderungen	1 905	21 483	1 421	741
Aktive Rechnungsabgrenzung	620	47	22	180
Beteiligungen	157	157	0	0
Angefangene Bauten (inkl. Land)	105 802	153 890	14 210	16 980
Fertige Bauten	1 509 353	1 568 419	458 886	494 618
Miteigentumsanteile	300 709	304 711	114 915	109 310
Gesamtvermögen	1 960 637	2 060 736	598 416	626 232
abzüglich:				
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-9 521	-9 103	-2 867	-23 019
Passive Rechnungsabgrenzung	-3 949	-4 457	-1 694	-980
Latente Steuern	-47 262	-54 072	-2 336	-2 321
Hypothekarschulden (inkl. andere verzinsliche Darlehen)	0	0	0	-7 000
Rückstellungen	-151	-151	0	0
Verbindlichkeiten Total	-60 882	-67 783	-6 897	-33 319
Nettovermögen	1 899 755	1 992 953	591 519	592 913
Erfolgsrechnung ¹ (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Total Mietertrag Netto	87 161	88 391	28 454	32 403
Total sonstige Erträge	2 080	679	66	509
Total Ertrag	89 241	89 070	28 519	32 912
abzüglich				
Total Unterhalt Immobilien	-13 325	-17 434	-3 007	-2 940
Total operativer Aufwand	-7 376	-7 568	-2 033	-2 315
Total Finanzierungsaufwand	-346	-338	-586	-551
Pauschalgebühr	-8 001	-8 403	-2 281	-2 618
Revisionskosten	-65	-57	-16	-17
Aufsichtsgebühren	-27	-38	-8	-12
Total Aufwand	-29 139	-33 838	-7 931	-8 453
Nettoertrag	60 102	55 232	20 588	24 458
Nicht realisierte/realisierte Kapitalgewinne/-verluste	25 488	48 223	2 658	1 487
Gesamterfolg	85 589	103 455	23 246	25 946
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag des Rechnungsjahres	60 102	55 232	20 588	24 458
Übertrag auf Kapitalkonto	60 102	55 232	20 588	24 458
Veränderung des Nettovermögens (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 757 083	1 899 755	446 181	591 519
Zeichnungen	59 471	0	125 561	0
Rücknahmen	-2 389	-10 257	-3 469	-24 552
Gesamterfolg des Geschäftsjahres	85 589	103 455	23 246	25 946
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1 899 755	1 992 953	591 519	592 913
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Inventarwert	1 574.18	1 660.31	1 473.44	1 539.63
Übertrag auf Kapitalkonto	49.80	46.01	51.28	63.51
Anzahl Ansprüche	1 206 818.199	1 200 350.361	401 454.700	385 101.700

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.

Stammvermögen

Abschlussbilanz	30.09.2016	30.09.2017
(in CHF)		
Aktiven		
Bankguthaben	760 794.32	555 843.98
Ansprüche UBS AST	86 509.60	87 538.15
Forderungen	–	196 370.45
Total	847 303.92	839 752.58
Passiven		
Stiftungskapital:		
Stammkapital	100 000.00	100 000.00
Zuwendungen der Mitstifter und Vortrag Ertragsüberschuss	747 218.70	739 711.57
Übrige Passiven	85.22	41.01
Total	847 303.92	839 752.58
Ertragsrechnung		
(in CHF)		
Aufwand		
Allgemeine Unkosten	210.52	483.13
Negative Bankzinsen	8 846.54	8 135.05
Total	9 057.06	8 618.18
Ertrag		
unreal. KG auf Ansprüche UBS AST	2 918.40	1 028.55
übrige Erträge	3 221.04	82.50
Aufwandsüberschuss	2 917.62	7 507.13
Total	9 057.06	8 618.18
Verwendung des Ertrags-/ Aufwandsüberschusses		
(in CHF)		
Übertrag vom Stiftungskapital	2 917.62	7 507.13
Total	2 917.62	7 507.13

Teil II

Anhang: Organe und Funktionsträger	22
Anhang: Allgemeines	23
Anhang: Betriebsaufwandquote	30
Anhang: Performance und Volatilität	34
Anhang: Derivative Instrumente	36



Anhang: Organe und Funktionsträger

Stiftungsrat

Beat Goetz
Präsident des Stiftungsrats
Managing Director
UBS AG, Asset Management, Singapur

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

Dr. Thomas Bühlmann
Ehem. Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der IBM (Schweiz), Zürich

Ariane Faesch Wüest
Ehem. Senior Legal Counsel, UBS AG, Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

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

Matthias Oppikofer
Managing Director
UBS AG, Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Advisory Board Schweizer Immobilien

Marcel Jeker
Geschäftsführer Pensionskasse Bosch Schweiz, Solothurn

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

Advisory Board Hypotheken Schweiz

Dr. Thomas Bühlmann
Ehem. Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der IBM (Schweiz), Zürich

Michael Böniger
Director
UBS AG, Asset Management, Zürich

Franz Gysin
Selbständiger Vermögensberater, Trimbach

Dr. Jürg Tobler
Stv. Vorsitzender der Geschäftsleitung und Leiter Geschäftsbe-
reich Vermögensanlage der Pensionskasse Stadt Zürich

Geschäftsführung

UBS AG, Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Geschäftsführer
UBS AG, Asset Management, Basel

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Stv. Geschäftsführer
UBS AG, Asset Management, Zürich

Monika Szalay Jenni
Stv. Geschäftsführerin
UBS AG, Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Unabhängiger Schätzungsexperte (Schweizer Immobilien)

Wüest Partner AG, Zürich

Portfoliomanagement

- Wertschriften-Anlagegruppen:
UBS AG, Asset Management, Zürich

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

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel (bis 30.09.2017)
Northern Trust Switzerland AG, Basel (ab 01.10.2017)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Domizil und Kontakt

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. 80ff. des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (ZGB) in Verbindung mit Art. 53g ff. des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG). Sie bezweckt die gemeinschaftliche Anlage und Verwaltung der ihr von den Vorsorgeeinrichtungen anvertrauten Gelder. Die AST 1 hat ihren Sitz in Zürich.

Organe und Funktionsträger

Siehe «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 Revision der Statuten
- Genehmigung von Revisionen 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 Jahresrechnung 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, Reglement und Prospekt

- 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
- Anlagegruppe «UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15)» Prospekt mit Anlagerichtlinien und Bewertungsreglement vom 24.11.2016

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.

Bewertung

Die Bewertungen entsprechen den am 30.09.2017 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten.

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

Devisenumrechnungskurse¹

AED	0.2635	HUF ²	0.3682	PHP ²	1.9047
AUD	0.7592	IDR ³	0.7184	PLN	0.2655
BRL	0.3059	ILS	0.2739	RUB ²	1.6811
CAD	0.7737	JPY ²	0.8596	SEK	0.1185
CNY	0.1457	KRW ²	0.0845	SGD	0.7125
CZK ²	4.4010	MXN ²	5.3284	THB ²	2.9014
DKK	0.1537	MYR	0.2292	TRY	0.2721
EUR	1.1439	NOK	0.1216	TWD ²	3.1909
GBP	1.2982	NZD	0.6995	USD	0.9676
HKD	0.1239	PEN	0.2962	ZAR ²	7.1661

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 2016/2017 hin auf Basis der Discounted-Cashflow Methode (DCF-Methode). Die Diskontierungssätze werden individuell pro Liegenschaft festgelegt. Detaillierte Erfolgsrechnungen sind auf den Seiten 26-29 ausgewiesen.

Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

Verkehrswert (in Mio. CHF) und Diskontierungssätze

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Liegenschaften			
- Verkehrswert	1 915,9	2 027,0	+5,8%
- Versicherungswert	1 545,4	1 597,2	+3,4%
Diskontierungssätze			
- Durchschnitt (gewichtet)	3,76%	3,57%	-0,19%-Punkte
- Höchster	4,80%	4,70%	-0,10%-Punkte
- Tiefster	3,20%	2,70%	-0,50%-Punkte

Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Verkehrswert (in Mio. CHF) und Diskontierungssätze

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Liegenschaften			
- Verkehrswert	588,0	620,9	+5,6%
- Versicherungswert	557,8	575,1	+3,1%
Diskontierungssätze			
- Durchschnitt (gewichtet)	4,01%	3,90%	-0,11%-Punkte
- Höchster	4,90%	4,80%	-0,10%-Punkte
- Tiefster	3,50%	3,30%	-0,20%-Punkte

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 neu errichtet, liquidiert oder mit anderen Anlagegruppen zusammengelegt worden:

- «UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15)»
Errichtung per 31.01.2017
- «UBS AST Aktien Global – Target Protection 90%»
Liquidation per 21.12.2016
- «UBS AST BVG-12 Aktiv»
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe «UBS AST BVG-25 Aktiv» per 15.02.2017
- «UBS AST BVG-12 Aktiv Plus»
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe «UBS AST BVG-25 Aktiv Plus» per 15.02.2017

- «UBS AST Aktien Schweiz – Target Risk 12%»
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Schweiz Large» indexiert per 18.08.2017
- «UBS AST Aktien Global – Target Risk 12%»
Zusammenlegung mit der Anlagegruppe «UBS AST Aktien Global (ex CH)» indexiert per 15.08.2017
- «UBS AST Geldmarkt CHF»
Liquidation per 14.09.2017

Gesamtvermögen

Gesamtnettvermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Anlagegruppen	6 806,6	7 523,1	+10,5%
Stammvermögen	0,8	0,8	-1,0%
Total	6 807,4	7 523,9	+10,5%

Gesamtbruttvermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Total Stammvermögen und Anlagegruppen	6 877,8	7 628,0	+10,9%

Eingegangene, nicht bilanzierte Verbindlichkeiten

Per 30.09.2017 bestehen die folgenden nicht bilanzierten und noch offenen Verbindlichkeiten:

- Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz:
Verbindlichkeiten aus laufenden Bauprojekten in Höhe von 55,3 Mio. CHF.
- Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz:
Verbindlichkeiten aus laufenden Bauprojekten in Höhe von 5,6 Mio. CHF sowie aus einem unterzeichneten Kaufvertrag in Höhe von 26,8 Mio. CHF.

Tranchen-Konzept

Das im Oktober 2010 eingeführte Gebührenkonzept mit volumenabhängigen Tranchen wurde im Geschäftsjahr 2014/2015 revidiert. Im Geschäftsjahr 2016/2017 erfolgte eine Reduktion des Pauschalpreises der Tranchen I-A1 bei den artreinen indexierten Anlagegruppen auf den Ansatz der Tranchen I-A2.

Per Ende des Geschäftsjahrs 2016/2017 werden lediglich die beiden direkt in Schweizer Immobilien investierten Anlagegruppen ohne Tranchen geführt.

Anzahl Anlagegruppen

Anzahl Anlagegruppen

	30.09.2016	30.09.2017
Ohne Tranchen	2	2
Mit Tranchen	33	28
(Tranchen mit Vermögen)	(81)	(63)
Total	35	30

Securities Lending

Während des Geschäftsjahrs sind zu keiner Zeit Wertschriften ausgeliehen worden.

Gegenseitige Kreditgewährung zwischen Anlagegruppen

Per 30.09.2017 besteht ein Darlehen mit hypothekarischer Deckung der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz an die Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz (Betrag: 20 Mio. CHF; Zinssatz: 0,00%; Laufzeit: 29.09.2017 – 30.11.2017).

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 2016/2017 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 2016/2017 noch nicht wieder aufgehoben. Damit wird den schwierigen Anlagemöglichkeiten Rechnung getragen. Die Anlagegruppe konnte allerdings seither wiederholt mittels sogenannter bedingter Re-openings Zeichnungen zur Deckung effektiv vorhandenen Finanzierungsbedarfs entgegennehmen.

Sacheinlagen

Es wurden 2 Wertschriften-Sacheinlagen im Umfang von 24,9 Mio. CHF eingebracht.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Beschlüsse des Stiftungsrats vom 23.11.2017

- Antrag an Anlegerversammlung betreffend Änderung des Reglements hinsichtlich Rückgabebeschränkungen (Art. 7 Abs. 3) sowie Emissions- und Rücknahmepreis (Art. 6 Abs. 6 resp. Art. 7 Abs. 5)

Detaillierte Erfolgsrechnung der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz

(Alle Angaben in CHF)

	01.10.2015 – 30.09.2016	01.10.2016 – 30.09.2017
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	92 275 265	93 969 196
Minderertrag Leerstand	-4 973 902	-5 339 838
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	-139 958	-238 449
Total Mietertrag Netto	87 161 405	88 390 909
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-6 610 683	-7 041 888
Instandsetzung	-6 713 947	-10 392 399
Total Unterhalt Immobilien	-13 324 630	-17 434 287
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-444 035	-496 799
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-338 699	-338 805
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	79 000	-75 000
Versicherungen	-723 257	-678 656
Bewirtschaftungshonorare	-3 293 228	-3 355 500
Vermietungs- und Insertionskosten	-535 674	-273 101
Steuern und Abgaben	-781 965	-831 699
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-1 337 797	-1 518 158
Total operativer Aufwand	-7 375 654	-7 567 718
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	66 461 122	63 388 905
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen (inkl. Negativzinsen)	-58 771	-1 481
Aktivierte Bauzinsen	1 384 050	211 074
Baurechtszinserträge	190 675	190 550
Übrige Erträge	563 728	278 633
Total sonstige Erträge	2 079 681	678 776
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	0	0
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-345 805	-338 126
Total Finanzierungsaufwand	-345 805	-338 126

	01.10.2015 – 30.09.2016	01.10.2016 – 30.09.2017
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-8 000 975	-8 402 521
Revisionskosten	-65 127	-57 094
Aufsichtsgebühren	-27 191	-37 988
Total Verwaltungsaufwand	-8 093 293	-8 497 603
Nettoertrag	60 101 705	55 231 952
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1 646 905	0
Realisierter Erfolg	61 748 609	55 231 952
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	28 249 088	55 032 493
Veränderungen latente Steuern	-4 408 330	-6 809 461
Gesamterfolg	85 589 367	103 454 984
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	60 101 705	55 231 952
Übertrag auf Kapitalkonto	60 101 705	55 231 952

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Immobilien Schweiz	2015/2016	2016/2017
1. Mietausfallquote	5,5%	5,9%
2. Fremdfinanzierungsquote	0,0%	0,0%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	76,7%	74,2%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹	0,61%	0,60%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²	0,62%	0,61%
5. Eigenkapitalrendite (ROE)	4,7%	5,5%
6. Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	4,6%	5,2%
7. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
8. Ausschüttungsquote	n/a	n/a
9. Anlagerendite	4,8%	5,5%

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
(Alle Angaben in CHF)

	01.10.2015 – 30.09.2016	01.10.2016 – 30.09.2017
Mietertrag Netto		
Soll-Mietertrag	29 688 842	33 641 077
Minderertrag Leerstand	-1 003 222	-1 178 993
Inkassoverluste auf Mietzinsen und Nebenkostenforderungen	-231 844	-59 209
Total Mietertrag Netto	28 453 775	32 402 875
Unterhalt Immobilien		
Instandhaltung	-865 953	-1 428 209
Instandsetzung	-2 141 012	-1 511 948
Total Unterhalt Immobilien	-3 006 965	-2 940 157
Operativer Aufwand		
Ver- und Entsorgungskosten, Gebühren	-17 964	-28 410
Nicht verrechenbare Heiz- und Betriebskosten	-51 425	-73 868
Forderungsverluste, Delkredereveränderung	-215 000	-310 000
Versicherungen	-182 753	-192 000
Bewirtschaftungshonorare	-837 902	-960 659
Vermietungs- und Insertionskosten	-96 990	-73 481
Steuern und Abgaben	-193 664	-252 097
Abschreibung von Maschinen und Mobiliar	0	0
Rückstellungen	0	0
Übriger operativer Aufwand	-437 619	-423 988
Total operativer Aufwand	-2 033 316	-2 314 502
Operatives Ergebnis (Bruttogewinn)	23 413 494	27 148 216
Sonstige Erträge		
Aktivzinsen (inkl. Negativzinsen)	-2 147	-6 848
Aktivierte Bauzinsen	463	0
Baurechtszinserträge	31 737	31 720
Übrige Erträge	35 569	483 883
Total sonstige Erträge	65 622	508 756
Finanzierungsaufwand		
Hypothekarzinsen	-48 896	-12 212
Sonstige Passivzinsen	0	0
Baurechtszinsen	-537 207	-538 578
Total Finanzierungsaufwand	-586 103	-550 790

	01.10.2015 – 30.09.2016	01.10.2016 – 30.09.2017
Verwaltungsaufwand		
Pauschalgebühr	-2 280 778	-2 618 137
Revisionskosten	-16 413	-17 426
Aufsichtsgebühren	-7 600	-12 289
Total Verwaltungsaufwand	-2 304 791	-2 647 852
Nettoertrag	20 588 222	24 458 329
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	0	0
Realisierter Erfolg	20 588 222	24 458 329
Nicht realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3 627 404	1 472 099
Veränderungen latente Steuern	-969 901	15 211
Gesamterfolg	23 245 724	25 945 639
Ausschüttung und Verwendung des Erfolges		
Nettoertrag des Rechnungsjahres	20 588 222	24 458 329
Übertrag auf Kapitalkonto	20 588 222	24 458 329

Kennzahlen der Anlagegruppe UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	2015/2016	2016/2017
1. Mietausfallquote	4,2%	3.7%
2. Fremdfinanzierungsquote	0,0%	4.4%
3. Betriebsgewinnmarge (EBIT-Marge)	80,1%	80.2%
4.1 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) GAV ¹	0,59%	0.59%
4.2 Betriebsaufwandquote (TER _{ISA}) NAV ²	0,61%	0.61%
5. Eigenkapitalrendite (ROE)	4,1%	4.6%
6. Rendite des investierten Kapitals (ROIC)	4,5%	4.3%
7. Ausschüttungsrendite	n/a	n/a
8. Ausschüttungsquote	n/a	n/a
9. Anlagerendite	5,2%	4.5%

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 KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikation der Betriebsaufwandquote^{TER, KGAST}». Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

Tranchen

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»)

UBS Switzerland AG erhält von UBS AG, handelnd für die UBS Anlagestiftung, für die Verwahrung und Verwaltung der Ansprüche der UBS Anlagestiftungen einen Depotverwahrungspreis für den Anleger 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 letztverfügbare geprüfte Jahresberichte.

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen 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	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15)					
I-A1	34 740 956	0,500	0,06	n.a.	0,56
I-A2	34 749 088	0,450	0,05	n.a.	0,50
I-A3	34 751 101	0,400	0,05	n.a.	0,45
I-B	34 751 254	0,170	0,03	n.a.	0,20
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	0,180	0,02	0,00	0,20
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	0,180	0,02	0,00	0,20
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

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST Obligationen CHF Indexiert					
I-A1	13 567 007	0,180	0,02	0,00	0,20
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	0,00	0,00	0,00
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global					
I-A1	11 761 237	0,450	0,04	0,01	0,50
I-A2	11 761 240	0,380	0,04	0,01	0,43
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,01	0,36
I-B	11 867 482	0,055	0,01	0,01	0,08
I-X	11 867 488	0,000	0,01	0,01	0,02
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)					
I-A1	27 375 550	0,220	0,02	0,00	0,24
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,00	0,24
I-A3	11 761 261	0,160	0,02	0,00	0,18
I-B	13 928 953	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	13 928 960	0,000	0,01	0,00	0,01
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II					
I-A1	28 160 913	0,330	0,03	0,00	0,36
I-A2	28 160 915	0,330	0,03	0,00	0,36
I-A3	28 160 917	0,250	0,03	0,00	0,28
I-B	28 160 911	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	28 160 919	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 Schweiz					
I-A1	11 761 670	0,500	0,05	0,01	0,56
I-A2	11 761 676	0,400	0,04	0,01	0,45
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,01	0,37
I-B	11 867 433	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	11 867 436	0,000	0,01	0,01	0,02

UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	11 761 688	0,170	0,02	0,00	0,19
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					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	28 160 932	0,170	0,02	0,00	0,19
I-A2	28 160 934	0,170	0,02	0,00	0,19
I-A3	28 160 935	0,150	0,02	0,00	0,17
I-B	28 160 931	0,045	0,01	0,00	0,05
I-X	28 160 936	0,000	0,01	0,00	0,01

UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
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	0,05	0,00	0,65
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 Europa (ex CH) Indexiert					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	287 554	0,220	0,02	0,01	0,25
I-A2	30 101 095	0,220	0,02	0,01	0,25
I-A3	30 102 284	0,180	0,02	0,01	0,21
I-B	30 102 306	0,055	0,01	0,01	0,08
I-X	30 102 288	0,000	0,01	0,01	0,02

UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	11 761 937	0,240	0,03	0,00	0,27
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 (ex CH)					
I-A1	11 761 902	0,600	0,08	0,04	0,72
I-A2	11 761 914	0,580	0,08	0,04	0,70
I-A3	11 761 919	0,540	0,07	0,04	0,65
I-B	13 567 153	0,055	0,03	0,04	0,13
I-X	13 567 154	0,000	0,03	0,04	0,07

UBS AST Aktien Emerging Markets Global Indexiert II					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	27 398 329	0,350	0,04	0,01	0,40
I-A2	11 763 728	0,350	0,04	0,01	0,40
I-A3	11 763 732	0,270	0,03	0,01	0,31
I-B	13 567 164	0,180	0,02	0,01	0,21
I-X	13 567 168	0,000	0,01	0,01	0,02

UBS AST Immoarts Schweiz					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	11 764 616	0,400	0,04	0,76	1,20
I-A2	11 764 628	0,320	0,03	0,76	1,11
I-A3	11 764 630	0,260	0,03	0,76	1,05
I-B	11 867 441	0,035	0,01	0,76	0,80
I-X	11 867 447	0,000	0,01	0,76	0,77

UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
I-A1	11 764 632	0,240	0,03	0,01	0,28
I-A2	11 764 635	0,240	0,03	0,01	0,28
I-A3	11 764 638	0,170	0,02	0,01	0,20
I-B	13 569 969	0,055	0,01	0,01	0,08
I-X	13 569 973	0,000	0,01	0,01	0,02

UBS AST Immobilien Schweiz¹					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
	287 549	0,400	0,21	n.a.	0,61

UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz²					
Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
	10 077 053	0,400	0,21	n.a.	0,61

¹ UBS AST Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss Seite 27 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 1 vom 01.09.2016 «Berechnung und Publikation der Kennzahlen von direkt in der Schweiz investierenden Immobilien-Anlagegruppen» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») abzüglich dem Pauschalpreis. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

² UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss Seite 29 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 1 vom 01.09.2016 «Berechnung und Publikation der Kennzahlen von direkt in der Schweiz investierenden Immobilien-Anlagegruppen» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») abzüglich dem Pauschalpreis. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus					
I-A1	11 763 766	0,500	0,05	0,20 ¹	0,74
I-A2	11 763 809	0,400	0,04	0,20 ¹	0,64
I-A3	11 763 814	0,300	0,03	0,20 ¹	0,53
I-B	13 567 236	0,055	0,01	0,20 ¹	0,26
I-X	13 567 239	0,000	0,01	0,20 ¹	0,20

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 Aktiv Plus					
I-A1	11 763 867	0,550	0,05	0,20 ¹	0,80
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,20 ¹	0,69
I-A3	11 763 878	0,350	0,04	0,20 ¹	0,59
I-B	11 933 827	0,055	0,01	0,20 ¹	0,27
I-X	13 567 241	0,000	0,01	0,20 ¹	0,21

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-25 Aktiv					
I-A1	11 764 240	0,500	0,05	0,01	0,55
I-A2	11 764 256	0,400	0,04	0,01	0,45
I-A3	11 764 257	0,300	0,03	0,01	0,34
I-B	13 569 116	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	13 569 117	0,000	0,01	0,01	0,01

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-40 Aktiv					
I-A1	27 399 787	0,550	0,06	0,01	0,61
I-A2	11 764 260	0,450	0,05	0,01	0,51
I-A3	11 764 262	0,350	0,04	0,01	0,40
I-B	13 569 118	0,055	0,02	0,01	0,08
I-X	13 569 119	0,000	0,01	0,01	0,02

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)					
I-A1	11 764 374	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 376	0,200	0,02	0,00	0,22
I-A3	11 764 388	0,150	0,02	0,00	0,17
I-B	13 569 121	0,055	0,01	0,00	0,07
I-X	13 569 123	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 BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)					
I-A1	11 764 415	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 416	0,200	0,03	0,00	0,23
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

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)					
I-A1	27 400 346	0,250	0,03	0,00	0,28
I-A2	11 764 607	0,200	0,03	0,00	0,23
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

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG – Target Risk 5%					
I-A1	18 150 944	0,400	0,04	0,18	0,62
I-A2	18 150 975	0,300	0,03	0,18	0,52
I-A3	18 151 240	0,250	0,03	0,18	0,46
I-B	18 151 256	0,055	0,01	0,18	0,25
I-X	18 151 287	0,000	0,01	0,18	0,19

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST BVG – Target Risk 7%					
I-A1	18 152 479	0,450	0,04	0,21	0,70
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,21	0,60
I-A3	18 152 608	0,300	0,03	0,21	0,54
I-B	18 153 364	0,055	0,01	0,21	0,28
I-X	18 153 370	0,000	0,01	0,21	0,22

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

Gemäss geprüftem Jahresbericht vom 01.01.2017 des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» ist von der Mehrheit der Zielfonds, in die «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» seinerseits investiert, keine aktuelle TER erhältlich. Aus diesem Grund verzichtet «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» in Übereinstimmung mit der entsprechenden Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) auf eine Berechnung der TER für «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF».

Gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikationen der Betriebsaufwandquote ^{TER KGAST}» wird deshalb auf die Schätzung einer TER für diesen Zielfonds verzichtet. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

Immerhin ist aber gemäss des Jahresberichts bekannt, dass auf Stufe «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» effektiv eine pauschale Verwaltungskommission von 1,00% p.a. erhoben wird. Daher werden die Kosten des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» bei der Berechnung der BAQ der Anlagegruppen anteilmässig mit 1,00% p.a. berücksichtigt.

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 Hypotheken Schweiz (0-15) JP Morgan Money Market CHF (Customized)	31.01.2017	I-A1	34 740 956	0,5 n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen CHF Inland SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	30.04.1973	I-A1 14.10.2010	11 761 152	-3,3 -3,3	1,6 1,7	2,2 2,4	3,0 3,3	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert SBI® Domestic AAA-BBB (TR)	30.03.1972	I-A1 14.10.2010	11 761 162	-3,3 -3,3	1,6 1,7	2,3 2,4	3,3 3,3	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen CHF Ausland SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	31.03.1982	I-A1 14.10.2010	11 761 173	-1,6 -1,3	1,2 1,6	1,8 2,2	1,6 1,8	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert ¹ SBI® Foreign AAA-BBB (TR)	28.09.2010	I-A1 18.03.2015	11 761 218	-1,6 -1,3	1,4 1,6	2,0 2,2	1,8 1,8	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen CHF Indexiert SBI® Total AAA-BBB (TR)	10.07.2013	I-A1 10.07.2013	13 567 007	-2,8 -2,7	2,1 2,3	n.v. n.v.	2,7 2,7	n.v. n.v.
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global JP Morgan Global GBI Traded	30.03.1972	I-A1 14.10.2010	11 761 237	-3,0 -3,2	0,3 0,3	0,7 0,6	6,6 6,6	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen Fremdwährungen 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	-4,0 -3,7	1,5 1,9	1,9 2,3	3,0 3,0	n.a. n.a.
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II Barclays Capital Global Aggregate Corporate Index (hedged in CHF)	02.08.2016	I-A1 02.08.2016	28 160 913	-0,8 -0,2	-1,1 -0,5	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	21,6 17,6	10,2 9,7	n.v. n.v.	10,6 10,6	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert SPI 20® (TR)	30.03.1972	I-A1 15.10.2010	11 761 688	16,0 16,1	10,3 10,6	8,4 8,7	11,2 11,2	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II SPI® (TR)	29.06.2015	I-A1 30.10.2015	28 160 932	17,5 17,6	7,1 7,3	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	29,2 24,2	18,4 17,0	16,8 16,0	11,3 10,1	n.v. n.v.
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert MSCI Europe ex Switzerland (net div. reinv.)	09.05.1990	- 09.05.1990	287 554	23,0 23,1	8,5 8,8	-1,5 -1,3	12,7 12,7	18,4 18,5
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	17,8 18,0	11,3 11,7	1,9 2,3	11,1 11,1	15,8 15,8
UBS AST Aktien Global (ex CH) MSCI World ex Switzerland (net div.reinv.)	30.03.1972	I-A1 18.03.2015	11 761 902	19,9 18,0	10,6 11,7	1,9 2,3	12,1 11,1	17,2 15,8
UBS AST Aktien Emerging Markets Global Indexiert II ¹ MSCI Emerging Markets (net div. reinv.)	31.01.1995	I-A1 17.03.2015	27 398 329	22,1 22,2	3,7 4,6	-1,7 -0,6	12,6 12,6	20,7 20,2

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich grundsätzlich auf jene Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis, welche am 30.09.2017 Ansprüche ausstehend hatte (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht die relevante Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, ist die Performance seit Lancierung der Tranche in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst ab einer Laufzeit von 3 Jahren der relevanten Tranche berechnet. 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 wurde bei allen Anlagegruppen die Tranche I-A0 in die Tranche I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wurde dabei die History der I-A1 Tranche weitergeführt. Falls die I-A1 Tranche vor der Überführung nicht lanciert war, wurde die History der ehemaligen I-A0 Tranche übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen.

n.a.: nicht anwendbar

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 BVG-25 Aktiv Plus Customized	29.06.2009	I-A1 15.10.2010	11 763 766	4,2 3,7	3,7 4,3	3,6 4,2	3,4 3,0	n.v. n.v.
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus Customized	29.06.2009	I-A1 15.10.2010	11 763 867	6,8 6,3	5,0 5,8	4,5 5,2	4,8 4,3	n.a. n.a.
UBS AST BVG-25 Aktiv Customized	09.06.1989	I-A1 15.10.2010	11 764 240	3,0 3,0	3,8 4,1	3,4 4,0	3,4 3,1	n.a. n.a.
UBS AST BVG-40 Aktiv ¹ Customized	12.07.1996	I-A1 18.03.2015	27 399 787	5,8 5,6	5,0 5,5	2,0 3,4	5,2 4,4	6,5 5,7
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) ¹ Customized	30.09.2010	I-A1 18.03.2015	11 764 374	0,1 0,3	2,4 2,7	2,8 3,1	2,4 2,4	n.a. n.a.
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) Customized	30.09.2010	I-A1 18.04.2012	11 764 415	2,4 2,7	3,6 3,9	3,9 4,2	3,0 3,0	n.v. n.v.
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) ¹ Customized	30.09.2010	I-A1 18.03.2015	27 400 346	5,0 5,3	4,9 5,3	4,6 5,0	4,3 4,3	n.a. n.a.
UBS AST BVG – Target Risk 5% Keine Benchmark	05.06.2012	I-A1 05.06.2012	18 150 944	3,6 n.v.	3,3 n.v.	3,7 n.v.	2,9 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	6,5 n.v.	3,8 n.v.	n.v. n.v.	4,0 n.v.	n.v. n.v.
UBS AST Immoarts Schweiz SXI® Real Estate Funds (TR)	02.08.1995	I-A1 15.10.2010	11 764 616	4,0 3,6	5,9 5,6	6,4 6,1	6,9 7,2	n.a. n.a.
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv. all net) (CHF hedged)	09.05.1990	I-A1 15.01.2015	11 764 632	-1,3 -1,2	-0,4 -0,2	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	5,5 n.v.	5,5 n.v.	5,3 n.v.	1,2 n.v.	1,0 n.v.
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz Keine Benchmark	25.11.2009	- 25.11.2009	10 077 053	4,5 n.v.	5,1 n.v.	5,7 n.v.	0,3 n.v.	n.v. n.v.

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich grundsätzlich auf jene Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis, welche am 30.09.2017 Ansprüche ausstehend hatte (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht die relevante Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, ist die Performance seit Lancierung der Tranche in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst ab einer Laufzeit von 3 Jahren der relevanten Tranche berechnet. 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 wurde bei allen Anlagegruppen die Tranche I-A0 in die Tranche I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wurde dabei die History der I-A1 Tranche weitergeführt. Falls die I-A1 Tranche vor der Überführung nicht lanciert war, wurde die History der ehemaligen I-A0 Tranche übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen.

n.a.: nicht anwendbar

n.v.: nicht verfügbar

Anhang: Derivative Instrumente

UBS AST BVG – 25 Aktiv

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	5	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 430 082	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 473 519	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 450 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	5	50	2 516.1000	USD	629 025	0.9676	608 645
CHF Short	430 082					1.0000	430 082
CHF Short	473 519					1.0000	473 519
EUR Short	450 000					1.1439	514 754

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 389 400
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	10 583 136
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	574 359

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	393%
CHF Short	1 171%
EUR Short	112%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – 25 Aktiv Plus

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	5	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 129 024	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 301 940	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 505 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	5	50	2 516.1000	USD	629 025	0.9676	608 645
CHF Short	129 024					1.0000	129 024
CHF Short	301 940					1.0000	301 940
EUR Short	505 000					1.1439	577 668

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 528 863
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	4 609 882
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	647 743

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	415%
CHF Short	1 070%
EUR Short	112%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – 40 Aktiv

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	1	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 81 715	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 157 201	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 130 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	1	50	2 516.1000	USD	125 805	0.9676	121 729
CHF Short	81 715					1.0000	81 715
CHF Short	157 201					1.0000	157 201
EUR Short	130 000					1.1439	148 707

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	973 252
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	2 446 789
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	156 566

Deckungsgrad

Short Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	800%
CHF Short	1 024%
EUR Short	105%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – 40 Aktiv Plus

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	4	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 20 644	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 370 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 30 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9585	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	4	50	2 516.1000	USD	503 220	0.9676	486 916
CHF Short	20 644					1.0000	20 644
EUR Short	370 000					1.1439	423 242
USD Short	30 000					0.9676	29 028

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 410 471
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 3 – CHF EXPOSURE	4 676 734
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	440 186

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	495%
CHF Short	22 654%
EUR Short	104%
USD Short	8 304%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – Target Risk 5%

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	25	Zinssatz-Future	AUSTRALIA 10YR BOND	100 000	Börse	97.1300	97.2925	15.12.2017
Long (gekauft)	21	Zinssatz-Future	CANADA 10YR BOND	100 000	Börse	135.3000	138.0800	18.12.2017
Long (gekauft)	17	Zinssatz-Future	US ULTRA LONG BOND (CBT)	100 000	Börse	165.1250	167.8438	19.12.2017
Long (gekauft)	42	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 576.0000	3 493.6607	15.12.2017
Long (gekauft)	5	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	7 329.5000	7 360.2500	15.12.2017
Long (gekauft)	4	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 492.2500	15.12.2017
Long (gekauft)	6	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 131.0000	9 011.2157	15.12.2017
Short (verkauft)	6	Call-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 700.0000	21.12.2018
Long (gekauft)	7	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 050.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	6	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 075.0000	21.12.2018
Short (verkauft)	7	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 200.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	7	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 325.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	30	Put-Option	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 157.4600	7 400.0000	16.03.2018
Long (gekauft)	30	Put-Option	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 157.4600	7 800.0000	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 649 996	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.8742	0.9231	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 658 332	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	113.9243	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 650 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1359	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 2 350 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9586	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 344 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9553	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future AUSTRALIA 10YR BOND	25	100 000	97.1300	AUD	2 428 250	0.7592	1 843 595
Long Zinssatz-Future CANADA 10YR BOND	21	100 000	135.3000	CAD	2 841 300	0.7737	2 198 250
Long Zinssatz-Future US ULTRA LONG BOND (CBT)	17	100 000	165.1250	USD	2 807 125	0.9676	2 716 174
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	42	10	3 576.0000	EUR	1 501 920	1.1439	1 718 043
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	5	10	7 329.5000	GBP	366 475	1.2982	475 751
Long Aktien-Future S&P500 EMINI	4	50	2 516.1000	USD	503 220	0.9676	486 916
Long Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	6	10	9 131.0000	CHF	547 860	1.0000	547 860
Short Put S&P 500 INDEX (gedeckt mit Put)	7	100					

Deckung

Liquidität	3 332 230
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	8 791 948

Deckungsgrad

Long Futures	121%
--------------	------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Call S&P 500 INDEX	6	100	2 700.0000	USD	1 620 000	0.9676	1 567 512
Long Put S&P 500 INDEX	7	100	2 050.0000	USD	1 435 000	0.9676	1 388 506
Long Put S&P 500 INDEX	6	100	2 075.0000	USD	1 245 000	0.9676	1 204 662
Long Put S&P 500 INDEX	7	100	2 325.0000	USD	1 627 500	0.9676	1 574 769
Long Put SWISS MARKET INDEX	30	10	7 400.0000	CHF	2 220 000	1.0000	2 220 000
Long Put SWISS MARKET INDEX	30	10	7 800.0000	CHF	2 340 000	1.0000	2 340 000
CHF Short	649 996					1.0000	649 996
CHF Short	658 332					1.0000	658 332
EUR Short	650 000					1.1439	743 533
USD Short	2 350 000					0.9676	2 273 860
USD Short	344 000					0.9676	332 854
Deckung							
UBS (CH) INVESTMENT FUND – EQUITIES USA PASSIVE							4 459 694
UBS (CH) INST FUND EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE II							5 389 840
UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS							1 053 125
Deckungsgrad							
Short Call S&P 500 INDEX							285%
Long Puts S&P 500 INDEX							107%
Long Puts SMI							118%
CHF Short							412%
EUR Short							142%
USD Short							171%

Gegenpartei-Risiko

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

UBS AST BVG – Target Risk 7%

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs/ Ausübungspreis	Termin
Long (gekauft)	42	Zinssatz-Future	AUSTRALIA 10YR BOND	100 000	Börse	97.1300	97.2925	15.12.2017
Long (gekauft)	42	Zinssatz-Future	CANADA 10YR BOND	100 000	Börse	135.3000	138.0800	18.12.2017
Long (gekauft)	28	Zinssatz-Future	US ULTRA LONG BOND (CBT)	100 000	Börse	165.1250	167.8438	19.12.2017
Long (gekauft)	120	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 576.0000	3 490.2037	15.12.2017
Long (gekauft)	20	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	7 329.5000	7 360.2500	15.12.2017
Long (gekauft)	7	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 495.5000	15.12.2017
Long (gekauft)	27	Aktien-Future	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 131.0000	9 011.2157	15.12.2017
Short (verkauft)	23	Call-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 700.0000	21.12.2018
Long (gekauft)	29	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 050.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	23	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 075.0000	21.12.2018
Short (verkauft)	29	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 200.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	29	Put-Option	S&P 500 INDEX	100	Börse	2 519.3600	2 325.0000	15.12.2017
Long (gekauft)	89	Put-Option	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 157.4600	7 400.0000	16.03.2018
Long (gekauft)	116	Put-Option	SWISS MARKET INDEX	10	Börse	9 157.4600	7 800.0000	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 1 624 989	Devisenterminkontrakt	EUR	1	OTC	0.8742	0.9231	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 526 666	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	113.9243	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 1 775 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1359	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 9 500 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9586	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 730 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9553	16.11.2017
Short (verkauft)	USD 1 000 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9435	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Zinssatz-Future AUSTRALIA 10YR BOND	42	100 000	97.1300	AUD	4 079 460	0.7592	3 097 239
Long Zinssatz-Future CANADA 10YR BOND	42	100 000	135.3000	CAD	5 682 600	0.7737	4 396 501
Long Zinssatz-Future US ULTRA LONG BOND (CBT)	28	100 000	165.1250	USD	4 623 500	0.9676	4 473 699
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	120	10	3 576.0000	EUR	4 291 200	1.1439	4 908 693
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	20	10	7 329.5000	GBP	1 465 900	1.2982	1 903 005
Long Aktien-Future S&P500 EMINI	7	50	2 516.1000	USD	880 635	0.9676	852 102
Long Aktien-Future SWISS MARKET INDEX	27	10	9 131.0000	CHF	2 465 370	1.0000	2 465 370
Short Put S&P 500 INDEX (gedeckt mit Put)	29	100					

Deckung

Liquidität	7 185 478
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF	16 746 436

Deckungsgrad

Long Futures	108%
--------------	-------------

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Ausübungspreis	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Call S&P 500 INDEX	23	100	2 700.0000	USD	6 210 000	0.9676	6 008 796
Long Put S&P 500 INDEX	29	100	2 050.0000	USD	5 945 000	0.9676	5 752 382
Long Put S&P 500 INDEX	23	100	2 075.0000	USD	4 772 500	0.9676	4 617 871
Long Put S&P 500 INDEX	29	100	2 325.0000	USD	6 742 500	0.9676	6 524 043
Long Put SWISS MARKET INDEX	89	10	7 400.0000	CHF	6 586 000	1.0000	6 586 000
Long Put SWISS MARKET INDEX	116	10	7 800.0000	CHF	9 048 000	1.0000	9 048 000
CHF Short	1 624 989					1.0000	1 624 989
CHF Short	526 666					1.0000	526 666
EUR Short	1 775 000					1.1439	2 030 418
USD Short	9 500 000					0.9676	9 192 200
USD Short	730 000					0.9676	706 348
USD Short	1 000 000					0.9676	967 600

Deckung

UBS (CH) INVESTMENT FUND – EQUITIES USA PASSIVE, Long Aktien-Future S&P500 EMINI	17 077 563
UBS (CH) INST FUND EQUITIES SWITZERLAND PASSIVE LARGE II, UBS (CH) INST FUND – SMALL & MID CAP EQUITIES SWITZERLD	18 384 660
UBS (LUX) INST FUND – EURO CORPORATE BONDS	2 148 183

Deckungsgrad

Short Call S&P 500 INDEX	284%
Long Puts S&P 500 INDEX	101%
Long Puts SMI	118%
CHF Short	854%
EUR Short	106%
USD Short	157%

Gegenpartei-Risiko

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

Teil III

Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014	44
Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen	45
Fakten und Konditionen	46



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 %)	Anteil am NAV
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global (JP Morgan Global GBI Traded)	Vereinigte Staaten von Amerika	25,1%
	Japan	12,2%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV	11,3%
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF) (Citigroup WGBI ex Switzerland (hedged in CHF))	Vereinigte Staaten von Amerika	34,4%
	Japan	19,7%
	Nicht-Benchmark-Schuldner: Anteil am NAV	–
UBS AST Aktien Schweiz (SPI® (TR))	Novartis	19,1%
	Nestlé	15,7%
	Roche Holding AG	12,3%
	UBS AG	6,2%
	Zurich Insurance Group	5,6%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV	–
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert (SPI 20® (TR))	Nestlé	23,7%
	Novartis	19,2%
	Roche Holding AG	16,3%
	UBS Group AG	6,0%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV	–
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II (SPI® (TR))	Nestlé	19,2%
	Novartis	15,5%
	Roche Holding AG	13,2%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV	–
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz (SPI® Extra (TR))	Partners Group Holding AG	6,4%
	Schindler	6,2%
	Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV	2,2%

¹ Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV): «Weisung OAK BV W – 02/2014: Bedingungen für Anlagestiftungen bei Überschreiten der Schuldner- und Gesellschaftsbegrenzungen nach Art. 54 und Art. 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	Gesamtnettovermögen aller Tranchen 30.09.2017 (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 30.09.2017 (CHF)	NAV pro Anspruch 30.09.2017 (CHF)
UBS AST Hypotheken Schweiz (0-15)	31.01.2017	659.6	34 740 956	31.01.2017	1 000.00	1 005.32
UBS AST Obligationen CHF Inland	30.04.1973	372.9	11 761 152	14.10.2010	1 215.90	1 409.37
UBS AST Obligationen CHF Inland Indexiert	30.03.1972	258.1	11 761 162	14.10.2010	1 256.00	1 468.43
UBS AST Obligationen CHF Ausland	31.03.1982	166.2	11 761 173	14.10.2010	1 253.42	1 414.22
UBS AST Obligationen CHF Ausland Indexiert	28.09.2010	40.1	11 761 218	28.09.2010	1 000.00	1 145.08
UBS AST Obligationen CHF Indexiert	10.07.2013	1 320.3	13 567 007	10.07.2013	1 023.06	1 120.12
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global	30.03.1972	82.1	11 761 237	14.10.2010	778.02	834.91
UBS AST Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (hedged in CHF)	28.09.2010	201.1	27 375 550	28.09.2010	1 000.00	1 142.41
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II	25.06.2015	206.0	28 160 915	02.08.2016	1 000.00	1 000.38
UBS AST Aktien Schweiz	30.04.1973	154.2	11 761 670	15.01.2013	1 000.00	1 605.13
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert	30.03.1972	134.0	11 761 688	15.10.2010	6 347.11	11 157.78
UBS AST Aktien Schweiz All Indexiert II	29.06.2015	566.6	28 160 932	30.10.2015	1 000.00	1 140.20
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz	02.10.1995	115.9	11 761 862	16.01.2012	1 000.00	2 466.41
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert	09.05.1990	49.1	287 554	09.05.1990	1 000.00	3 846.88
UBS AST Aktien Global (ex CH)	30.03.1972	4.2	11 761 902	30.03.1972	1 000.00	7 361.97
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert	01.04.1997	35.4	11 761 937	13.03.1997	1 000.00	2 184.59
UBS AST Aktien Emerging Markets Global Indexiert II ^{a)}	31.01.1995	114.2	27 398 329	31.01.1995	1 000.00	2 512.88
UBS AST BVG-25 Aktiv Plus	29.06.2009	38.8	11 763 766	15.10.2010	1 533.73	1 969.02
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus	29.06.2009	22.5	11 763 867	15.10.2010	1 346.50	1 841.41
UBS AST BVG-25 Aktiv	09.06.1989	53.2	11 764 240	15.10.2010	1 532.44	1 942.47
UBS AST BVG-40 Aktiv	12.07.1996	12.3	27 399 787	12.07.1996	1 000.00	2 254.74
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)	30.09.2010	32.5	11 764 374	30.09.2010	1 001.00	1 211.80
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)	30.09.2010	21.4	11 764 415	18.04.2012	1 044.24	1 288.73
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF)	30.09.2010	18.6	27 400 346	30.09.2010	1 001.00	1 374.73
UBS AST BVG – Target Risk 5%	06.06.2012	47.3	18 150 944	05.06.2012	1 000.00	1 220.70
UBS AST BVG – Target Risk 7%	21.05.2012	98.8	18 152 479	15.01.2013	1 000.00	1 192.19
UBS AST Immobilien Schweiz	19.12.1973	1 993.0	287 549	19.12.1973	1 000.00	7 453.33
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz	25.11.2009	592.9	10 077 053	25.11.2009	1 000.00	1 539.63
UBS AST Immoparts Schweiz	02.08.1995	112.0	11 764 616	15.10.2010	1 494.38	2 252.97
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)	09.05.1990	18.7	11 764 632	15.01.2015	1 000.00	998.39

^{a)} ehemals: UBS AST Aktien Emerging Markets Global: Ab 24.11.2015 passive Vermögensverwaltung

Erläuterungen:

- Die Kolonne «Datum Errichtung» gibt das ursprüngliche Datum der Errichtung der Anlagegruppe an.
- Im Laufe der Zeit wurde bei allen Anlagegruppen (Ausnahmen: UBS AST Immobilien Schweiz und UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz) 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 I-A1 Tranche.
- Falls es bis anhin aber noch keine I-A1 Tranche mit Vermögen gab, wurde aus der bisherigen I-A0 Tranche die I-A1 Tranche. «Beginn Performance-Messung» ist in diesem Fall das Datum der Errichtung der ehemaligen I-A0 Tranche.
- In allen übrigen Fällen ist «Beginn Performance-Messung» das Datum der Errichtung jener aktuell Vermögen aufweisenden Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis.
- Die Kolonne «NAV pro Anspruch 30.09.2017» gibt den NAV unter Berücksichtigung der Wiederanlage allfälliger Ertragsausschüttungen an.

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 30-33 des Jahresberichts 2016/2017) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zur «TTC» (Transaction and Tax Costs)
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Kolonne «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

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 einen Depotverwahrungspreis für den Anleger 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 letztverfügbare geprüfte Jahresberichte.

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikation der Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}». Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

TTC (Transaction and Tax Costs)

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

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen UBS AST BVG-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 (Nettoinventarwert)

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-Faktor)

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 2017

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 Hypotheken Schweiz (0-15)												
I-A1	34 740 956	0,500	0,11	n.a.	0,61	n.a.	0,61	VWS	17 / n.a.	Monatsende	n.a.	T+12
I-A2	34 749 088	0,450	0,11	n.a.	0,56	n.a.	0,56	VWS	17 / n.a.	Monatsende	n.a.	T+12
I-A3	34 751 101	0,400	0,10	n.a.	0,50	n.a.	0,50	VWS	17 / n.a.	Monatsende	n.a.	T+12
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	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,27	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	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,28	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	0,23	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	0,180	0,02	0,00	0,20	0,08	0,27	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	0,01	0,50	0,19	0,69	SSP	20 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 240	0,380	0,04	0,01	0,43	0,19	0,61	SSP	20 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 245	0,320	0,03	0,01	0,36	0,19	0,55	SSP	20 / 10	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	0,220	0,02	0,00	0,24	0,03	0,27	VWS	8 / 2	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 257	0,220	0,02	0,00	0,24	0,03	0,27	VWS	8 / 2	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 261	0,160	0,02	0,00	0,18	0,03	0,21	VWS	8 / 2	13.00h	FP 1	T+3
UBS AST Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF) II Benchmark: Citigroup World Government Bond Index (WGBI) ex Switzerland (hedged CHF)												
I-A1	28 160 913	0,330	0,03	0,00	0,36	0,03	0,39	VWS	50 / 15	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	28 160 915	0,330	0,03	0,00	0,36	0,03	0,39	VWS	50 / 15	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	28 160 917	0,250	0,03	0,00	0,28	0,03	0,31	VWS	50 / 15	14.00h	FP 1	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 Aktien Schweiz												
Benchmark: SPI® (TR)												
I-A1	11 761 670	0,500	0,05	0,01	0,56	0,06	0,62	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 676	0,400	0,04	0,01	0,45	0,06	0,51	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 681	0,330	0,03	0,01	0,37	0,06	0,43	SSP	21 / 21	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Schweiz Large Indexiert												
Benchmark: SPI 20® (TR)												
I-A1	11 761 688	0,170	0,02	0,00	0,19	0,00	0,19	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	0,170	0,02	0,00	0,19	0,00	0,19	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 160 934	0,170	0,02	0,00	0,19	0,00	0,19	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 160 935	0,150	0,02	0,00	0,17	0,00	0,17	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Small & Mid Caps Schweiz												
Benchmark: SPI Extra® (TR)												
I-A1	11 761 862	0,655	0,06	0,00	0,71	0,12	0,83	SSP	47 / 47	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 761 873	0,655	0,06	0,00	0,71	0,12	0,83	SSP	47 / 47	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 761 879	0,600	0,05	0,00	0,65	0,12	0,77	SSP	47 / 47	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Europa (ex CH) Indexiert												
Benchmark: MSCI Europe ex Switzerland (net. div. reinv.)												
I-A1	287 554	0,220	0,02	0,01	0,25	0,01	0,27	VWS	24 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	30 101 095	0,220	0,02	0,01	0,25	0,01	0,27	VWS	24 / 4	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	30 102 284	0,180	0,02	0,01	0,21	0,01	0,23	VWS	24 / 4	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Aktien Global (ex CH) Indexiert												
Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)												
I-A1	11 761 937	0,240	0,03	0,00	0,27	0,01	0,28	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 Aktien Global (ex CH)												
Benchmark: MSCI World ex Switzerland (net. div. reinv.)												
I-A1	11 761 902	0,600	0,08	0,04	0,72	0,16	0,88	SSP	17 / 12	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 761 914	0,580	0,08	0,04	0,70	0,16	0,86	SSP	17 / 12	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 761 919	0,540	0,07	0,04	0,65	0,16	0,81	SSP	17 / 12	14.00h	FP 1	T+3
UBS AST Aktien Emerging Markets Global Indexiert II												
Benchmark: MSCI Emerging Markets (net. div. reinv.)												
I-A1	27 398 329	0,350	0,04	0,01	0,40	0,17	0,57	SSP	25 / 23	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	11 763 728	0,350	0,04	0,01	0,40	0,17	0,57	SSP	25 / 23	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	11 763 732	0,270	0,03	0,01	0,31	0,17	0,48	SSP	25 / 23	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 BVG-25 Aktiv Plus Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)												
I-A1	11 763 766	0,500	0,05	0,20 ¹	0,74	0,10	0,84	SSP	27 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 809	0,400	0,04	0,20 ¹	0,64	0,10	0,74	SSP	27 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 763 814	0,300	0,03	0,20 ¹	0,53	0,10	0,63	SSP	27 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Aktiv Plus Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)												
I-A1	11 763 867	0,550	0,05	0,20 ¹	0,80	0,12	0,92	SSP	25 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 763 872	0,450	0,04	0,20 ¹	0,69	0,12	0,82	SSP	25 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 763 878	0,350	0,04	0,20 ¹	0,59	0,12	0,71	SSP	25 / 14	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-25 Aktiv Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)												
I-A1	11 764 240	0,500	0,05	0,01	0,55	0,06	0,62	SSP	32 / 15	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 256	0,400	0,04	0,01	0,45	0,06	0,51	SSP	32 / 15	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 257	0,300	0,03	0,01	0,34	0,06	0,40	SSP	32 / 15	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Aktiv Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)												
I-A1	27 399 787	0,550	0,06	0,01	0,61	0,07	0,68	SSP	29 / 15	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 260	0,450	0,05	0,01	0,51	0,07	0,57	SSP	29 / 15	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 262	0,350	0,04	0,01	0,40	0,07	0,46	SSP	29 / 15	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-12 Indexiert (hedged in CHF) Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 12%)												
I-A1	11 764 374	0,250	0,03	0,00	0,28	0,01	0,28	VWS	31 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 376	0,200	0,02	0,00	0,22	0,01	0,23	VWS	31 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 388	0,150	0,02	0,00	0,17	0,01	0,18	VWS	31 / 13	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-25 Indexiert (hedged in CHF) Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)												
I-A1	11 764 415	0,250	0,03	0,00	0,28	0,01	0,29	VWS	25 / 11	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 416	0,200	0,03	0,00	0,23	0,01	0,23	VWS	25 / 11	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 418	0,150	0,02	0,00	0,17	0,01	0,18	VWS	25 / 11	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG-40 Indexiert (hedged in CHF) Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 40%)												
I-A1	27 400 346	0,250	0,03	0,00	0,28	0,01	0,29	VWS	21 / 10	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 607	0,200	0,03	0,00	0,23	0,01	0,24	VWS	21 / 10	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 612	0,150	0,02	0,00	0,17	0,01	0,18	VWS	21 / 10	13.00h	FP 1	T+2
UBS AST BVG – Target Risk 5% Benchmark: Keine Benchmark												
I-A1	18 150 944	0,400	0,04	0,18	0,62	n.v.	0,62	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 150 975	0,300	0,03	0,18	0,52	n.v.	0,52	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 151 240	0,250	0,03	0,18	0,46	n.v.	0,46	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	0,21	0,70	n.v.	0,70	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	18 152 487	0,350	0,03	0,21	0,60	n.v.	0,60	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	18 152 608	0,300	0,03	0,21	0,54	n.v.	0,54	SSP	22 / 19	13.00h	FP 1	T+2

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

Gemäss geprüftem Jahresbericht vom 01.01.2017 des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» ist von der Mehrheit der Zielfonds, in die «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» seinerseits investiert, keine aktuelle TER erhältlich. Aus diesem Grund verzichtet «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» in Übereinstimmung mit der entsprechenden Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) auf eine Berechnung der TER für «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF».

Gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikationen der Betriebsaufwandquote ^{TER_{KGAST}}» wird deshalb auf die Schätzung einer TER für diesen Zielfonds verzichtet. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

Immerhin ist aber gemäss des Jahresberichts bekannt, dass auf Stufe «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» effektiv eine pauschale Verwaltungskommission von 1,00% p.a. erhoben wird. Daher werden die Kosten des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» bei der Berechnung der BAQ der Anlagegruppen anteilmässig mit 1,00% p.a. berücksichtigt.

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 Immoarts Schweiz												
Benchmark: SXI Real Estate® Funds (TR)												
I-A1	11 764 616	0,400	0,04	0,76	1,20	0,00	1,20	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
I-A2	11 764 628	0,320	0,03	0,76	1,11	0,00	1,11	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
I-A3	11 764 630	0,260	0,03	0,76	1,05	0,00	1,05	SSP	2 / 2	14.00h	FP 1	T+2
UBS AST Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)												
Benchmark: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (div. reinv. all net) (CHF hedged)												
I-A1	11 764 632	0,240	0,03	0,01	0,28	0,03	0,31	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 Schweiz¹												
Benchmark: Keine Benchmark												
	287 549	0,400	0,21	n.a.	0,61	n.a.	0,61 ¹⁾	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1	T+2
UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz²												
Benchmark: Keine Benchmark												
	10 077 053	0,400	0,21	n.a.	0,61	n.a.	0,61 ¹⁾	VWS	250 / 25	15.00h	FP 1	T+2

Anmerkungen zu einzelnen Anlagegruppen

¹ UBS AST Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss Seite 27 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 1 vom 01.09.2016 «Berechnung und Publikation der Kennzahlen von direkt in der Schweiz investierenden Immobilien-Anlagegruppen» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») abzüglich dem Pauschalpreis. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

² UBS AST Kommerzielle Immobilien Schweiz

Die Betriebsaufwandquote entspricht der Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss Seite 29 im vorliegenden Jahresbericht. «Andere Kosten» umfasst die Betriebsaufwandquote (TER_{SA}) gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 1 vom 01.09.2016 «Berechnung und Publikation der Kennzahlen von direkt in der Schweiz investierenden Immobilien-Anlagegruppen» der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») abzüglich dem Pauschalpreis. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen.

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.

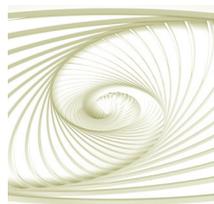
Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance 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 Asset Management.

© UBS 2018. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

Jahresbericht 2016/2017

UBS Investment Foundation 2

Inhalt



Bericht der Revisionsstelle	4
-----------------------------	---



Vermögens- und Erfolgsrechnungen	6
Anhang: Organe und Funktionsträger	15
Anhang: Allgemeines	16
Anhang: Betriebsaufwandquote	18
Anhang: Derivative Instrumente	20
Anhang: Performance und Volatilität	28



Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen	29
Ausweis gemäss Weisung OAK BV W - 02/2014	29
Fakten und Konditionen	30

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 2017. Nachdruck mit Quellenangabe gestattet. Quelle: UBS Asset Management

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 6 bis 28 für das am 30. September 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Stiftungsrates

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 2017 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



Philippe Bingert
Revisionsexperte
Leitender Revisor



Marco Tiefenthal
Revisionsexperte

Zürich, 15. Januar 2018

Vermögens- und Erfolgsrechnungen

	Stammvermögen	
Abschlussbilanz	30.09.2016	30.09.2017
(in CHF)		
Aktiven		
Bankguthaben	96 544.71	103 122.18
Übrige Aktiven	5.57	0.47
Total	96 550.28	103 122.65
Passiven		
Stiftungskapital:		
Stammkapital	100 000.00	100 000.00
Vortrag Aufwandsüberschuss	-3 449.72	0.00
Vortrag Ertragsüberschuss	0.00	3 122.65
Total	96 550.28	103 122.65
Ertragsrechnung		
	2015/2016	2016/2017
(in CHF)		
Aufwand		
Allgemeine Unkosten	6.03	7.39
Negative Bankzinsen ¹	7 955.45	-6 579.76
Ertragsüberschuss	0.00	6 572.37
Total	7 961.48	0.00
Ertrag		
Bankzinsen	0.00	0.00
Aufwandsüberschuss	7 961.48	0.00
Total	7 961.48	0.00
Verwendung des Ertrags-/ Aufwandsüberschusses		
	2015/2016	2016/2017
(in CHF)		
Übertrag auf Stiftungskapital	7 961.48	6 572.37
Total	7 961.48	6 572.37

¹ Die Verrechnungssteuer-Rückvergütungen der Eidgenössischen Steuerverwaltung an die einzelnen Anlagegruppen können nur über das Grundkapital abgewickelt werden. Anschliessend an den Zahlungseingang erfolgt dann zulasten des Grundkapitals die Gutschrift der einzelnen Anlagegruppen. Auf dem deswegen zwischenzeitlich erhöhten Kontostand des Grundkapitals fallen Negativzinsen an. Im Geschäftsjahr 2016/2017 erfolgte die anteilmässige Rückvergütung an das Grundkapital zulasten der Anlagegruppen der letztlich von ihnen verursachten Negativzinsen der Geschäftsjahre 2015/2016 und 2016/2017. Daher resultierte im Geschäftsjahr 2016/2017 bei der Position «Negative Bankzinsen» eine Aufwandminderung.

	UBS AST 2 US Equities Passive		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)				
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹	18 462	5 615	274 868	226 806
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	34	–	–	–
Übrige Aktiven	159	35	561	686
Gesamtvermögen	18 655	5 650	275 429	227 492
Übrige Passiven	-13	-30	-597	-628
Nettovermögen	18 642	5 620	274 832	226 864
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)				
Ertrag aus Kollektivanlagen	715	32	6 524	7 837
Bankzinsen	0	-1	-9	-12
Total Erträge	715	31	6 515	7 825
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A1	-20	-16	-117	-99
– Tranche I-A2	-31	-16	-159	-188
– Tranche I-A3	–	–	-55	–
– Tranche I-B	–	–	–	-2
– Tranche I-X	–	–	–	–
Revisionskosten	0	0	-3	-2
Aufsichtsgebühr	-1	-1	-3	-5
Total Aufwendungen	-52	-33	-337	-296
Nettoertrag	663	-2	6 178	7 529
Nettokurserfolge	2 382	2 478	22 920	36 164
Gesamterfolg	3 045	2 476	29 098	43 693
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)				
Nettoertrag	663	-2	6 178	7 529
Übertrag auf Kapitalkonto	663	-2	6 178	7 529
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)				
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	25 293	18 642	252 224	274 832
Zeichnungen	65	140	63 939	229 892
Rücknahmen	-9 761	-15 638	-70 429	-321 553
Gesamterfolg	3 045	2 476	29 098	43 693
Vermögen Ende Geschäftsjahr	18 642	5 620	274 832	226 864
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)				
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1				
Inventarwert	3 095.25	3 649.28	1 864.91	2 204.40
Nettoertrag	110.01	-4.27	41.06	103.97
Übertrag auf Kapitalkonto	110.01	-4.27	41.06	103.97
Anzahl Ansprüche	2 409.826	1 540.154	18 762.074	10 497.921
Tranche I-A2				
Inventarwert	1 863.85	–	1 871.25	2 212.15
Nettoertrag	66.27	–	42.24	354.32
Übertrag auf Kapitalkonto	66.27	–	42.24	354.32
Anzahl Ansprüche	6 000.000	–	32 026.007	6 495.000
Tranche I-B				
Inventarwert	–	–	–	1 030.56
Nettoertrag	–	–	–	-0.05
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	-0.05
Anzahl Ansprüche	–	–	–	58 506.000
Tranche I-X				
Inventarwert	–	–	1 890.15	2 240.26
Nettoertrag	–	–	32.74	71.84
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	32.74	71.84
Anzahl Ansprüche	–	–	95 185.050	57 609.536

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) Passive II		UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)				
Aktien	–	–	7 398	–
Anteile an institutionellen Fonds ¹	671 110	99 242	2 698 137	3 357 612
Derivative Finanzinstrumente	–	–	24 029	-24 524
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	–	–	37 121	35 603
Übrige Aktiven	1 286	1 629	4 644	5 887
Gesamtvermögen	672 396	100 871	2 771 329	3 374 578
Übrige Passiven	-1 006	-1 445	-73	-77
Nettovermögen	671 390	99 426	2 771 256	3 374 501
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)				
Dividenden	–	–	112	103
Ertrag aus institutionellen Fonds	14 694	18 605	52 957	67 703
Bankzinsen	-18	-37	-273	-187
Total Erträge	14 676	18 568	52 796	67 619
abzüglich				
Pauschalpreis				
– Tranche I-A1	–	–	-28	-35
– Tranche I-A2	–	–	-28	-6
– Tranche I-B	–	–	-7	-10
– Tranche I-X	–	–	–	–
Revisionskosten	-7	-5	-23	-20
Aufsichtsgebühr	-7	-11	-18	-43
Total Aufwendungen	-14	-16	-104	-114
Nettoertrag	14 662	18 552	52 692	67 505
Nettokurserfolge	53 253	91 417	149 107	400 731
Gesamterfolg	67 915	109 969	201 799	468 236
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)				
Nettoertrag	14 662	18 552	52 692	67 505
Übertrag auf Kapitalkonto	14 662	18 552	52 692	67 505
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)				
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	593 726	671 390	1 855 277	2 771 256
Zeichnungen	9 959	361 377	801 426	525 759
Rücknahmen	-210	-1 043 310	-87 246	-390 750
Gesamterfolg	67 915	109 969	201 799	468 236
Vermögen Ende Geschäftsjahr	671 390	99 426	2 771 256	3 374 501
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)				
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1				
Inventarwert	–	–	1 539.92	1 786.11
Nettoertrag	–	–	32.73	23.79
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	32.73	23.79
Anzahl Ansprüche	–	–	5 674.369	9 974.123
Tranche I-A2				
Inventarwert	–	–	1 542.86	–
Nettoertrag	–	–	29.30	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	29.30	–
Anzahl Ansprüche	–	–	7 404.761	–
Tranche I-B				
Inventarwert	–	–	1 497.15	1 740.16
Nettoertrag	–	–	29.81	45.46
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	29.81	45.46
Anzahl Ansprüche	–	–	3 004.689	11 769.573
Tranche I-X				
Inventarwert	1 219.71	1 444.83	1 592.65	1 852.25
Nettoertrag	26.64	269.59	30.27	37.05
Übertrag auf Kapitalkonto	26.64	269.59	30.27	37.05
Anzahl Ansprüche	550 450.876	68 814.895	1 724 549.191	1 801 163.950

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)	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile an institutionellen Fonds ¹	7 883	6 014	91 386	160 032	45 691	38 513
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	1	10	1 207	2 693	10	20
Derivative Finanzinstrumente	–	–	777	-939	–	–
Übrige Aktiven	13	9	144	180	124	121
Gesamtvermögen	7 897	6 033	93 514	161 966	45 825	38 654
Übrige Passiven	-12	-11	-2	-12	-113	-94
Nettovermögen	7 885	6 022	93 512	161 954	45 712	38 560
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus institutionellen Fonds	152	97	1 644	2 045	1 415	1 382
Bankzinsen	0	0	-1	-4	-2	0
Total Erträge	152	97	1 643	2 041	1 413	1 382
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-42	-38	0	-8	-326	-273
– Tranche I-A2	–	–	–	-14	-131	-121
– Tranche I-B	-1	–	–	–	–	–
– Tranche I-X	–	–	–	–	–	–
Revisionskosten	0	0	-1	-1	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	-1	-1	-2	-1	-2
Total Aufwendungen	-44	-39	-2	-25	-459	-396
Nettoertrag	108	58	1 641	2 016	954	986
Nettokurserfolge	369	1 051	5 961	18 453	1 390	-2 576
Gesamterfolg	477	1 109	7 602	20 469	2 344	-1 590
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	108	58	1 641	2 016	954	986
Übertrag auf Kapitalkonto	108	58	1 641	2 016	954	986
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	7 457	7 885	48 984	93 512	48 539	45 712
Zeichnungen	121	–	42 472	63 628	20 373	21 188
Rücknahmen	-170	-2 972	-5 546	-15 655	-25 544	-26 750
Gesamterfolg	477	1 109	7 602	20 469	2 344	-1 590
Vermögen Ende Geschäftsjahr	7 885	6 022	93 512	161 954	45 712	38 560
Kennzahlen (pro Anspruch, in CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	2 733.33	3 290.89	1 027.57	1 208.90	2 577.32	2 481.49
Nettoertrag	35.50	31.47	-0.66	152.32	57.18	65.66
Übertrag auf Kapitalkonto	35.50	31.47	-0.66	152.32	57.18	65.66
Anzahl Ansprüche	2 390.945	1 830.037	169.121	1 208.559	13 184.603	10 984.436
Tranche I-A2						
Inventarwert	–	–	–	1 091.15	1 120.62	1 079.64
Nettoertrag	–	–	–	-1.31	19.09	25.33
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	–	-1.31	19.09	25.33
Anzahl Ansprüche	–	–	–	10 889.133	10 468.271	10 468.271
Tranche I-B						
Inventarwert	2 788.65	–	–	–	–	–
Nettoertrag	48.49	–	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	48.49	–	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	484.125	–	–	–	–	–
Tranche I-X						
Inventarwert	–	–	1 011.01	1 192.81	–	–
Nettoertrag	–	–	17.78	14.82	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	–	–	17.78	14.82	–	–
Anzahl Ansprüche	–	–	92 322.704	124 588.809	–	–

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 BVG-25 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-25 Active		UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	
Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	1	1	1	1
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	69 185	95 162	35 580	29 505	38 958	24 751
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	4 398	4 985	4 113	2 699
– Aktien Schweiz	13 901	19 681	8 074	7 505	6 417	4 315
– Aktien Ausland	9 263	13 082	5 792	5 623	14 457	10 316
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	7 325	4 828
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	2 106	2 532
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	4 880	3 120
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	92 349	127 925	53 845	47 619	78 257	52 562
Derivative Finanzinstrumente	–	–	21	-5	60	-11
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	556	77	1 220	2 077	2 139	1 352
Übrige Aktiven	107	148	64	66	91	61
Gesamtvermögen	93 012	128 150	55 150	49 757	80 547	53 964
Übrige Passiven	-47	-61	-63	-57	-80	-67
Nettovermögen	92 965	128 089	55 087	49 700	80 467	53 897
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	0	0	49	0
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	976	1 327	361	333	510	309
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	112	100	86	64
– Aktien Schweiz	210	328	152	191	129	100
– Aktien Ausland	33	40	95	127	234	205
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	28	27
– Immobilien Schweiz	–	–	9	–	4	12
Total Erträge aus Kollektivanlagen	1 219	1 695	729	751	1 040	717
Bankzinsen	0	-1	0	-1	-3	1
Total Erträge	1 219	1 694	729	750	1 037	718
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-25	-28	-32	-49	-141	-121
– Tranche I-A2	-119	-79	-202	-190	-20	-80
– Tranche I-A3	-14	-96	–	–	-153	-57
Revisionskosten	-1	-1	-1	0	-1	-1
Aufsichtsgebühr	-2	-2	-1	-2	-2	-2
Total Aufwendungen	-161	-206	-236	-241	-317	-261
Nettoertrag	1 058	1 488	493	509	720	457
Nettokurserfolge	1 255	1 320	1 350	1 238	2 112	1 917
Gesamterfolg	2 313	2 808	1 843	1 747	2 832	2 374
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	1 058	1 488	493	509	720	457
Übertrag auf Kapitalkonto	1 058	1 488	493	509	720	457
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	61 307	92 965	49 910	55 087	85 488	80 467
Zeichnungen	78 350	54 909	5 173	5 986	46 429	38 281
Rücknahmen	-49 005	-22 593	-1 839	-13 120	-54 282	-67 225
Gesamterfolg	2 313	2 808	1 843	1 747	2 832	2 374
Vermögen Ende Geschäftsjahr	92 965	128 089	55 087	49 700	80 467	53 897

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 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-25 Active		UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 259.47	1 291.10	1 884.69	1 942.25	1 890.76	1 970.80
Nettoertrag	15.65	49.08	13.51	10.47	16.95	10.39
Übertrag auf Kapitalkonto	15.65	49.08	13.51	10.47	16.95	10.39
Anzahl Ansprüche	8 517.816	3 600.564	3 485.345	6 489.498	11 441.891	14 935.285
Tranche I-A2						
Inventarwert	1 214.41	1 245.58	1 896.95	1 956.98	1 002.71	1 046.25
Nettoertrag	35.26	11.43	17.43	23.29	6.60	5.47
Übertrag auf Kapitalkonto	35.26	11.43	17.43	23.29	6.60	5.47
Anzahl Ansprüche	26 678.171	42 356.345	25 577.051	18 955.547	10 227.291	23 381.000
Tranche I-A3						
Inventarwert	1 001.84	1 028.11	–	–	1 906.44	–
Nettoertrag	-0.32	12.03	–	–	18.00	–
Übertrag auf Kapitalkonto	-0.32	12.03	–	–	18.00	–
Anzahl Ansprüche	49 747.571	68 749.254	–	–	25 481.000	–

	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)	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	1	1	–	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	57 649	101 284	19 434	4 866	23 996	22 963
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	1 837	487	–	–
– Aktien Schweiz	21 355	38 714	8 065	2 146	8 508	8 607
– Aktien Ausland	17 514	31 440	7 014	1 926	18 941	19 584
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	6 454	6 192
– Immobilien Schweiz	–	–	–	–	1 836	2 378
– Immobilien Ausland	–	–	–	–	4 187	4 177
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	96 518	171 438	36 351	9 426	63 922	63 901
Derivative Finanzinstrumente	–	–	27	-1	49	-17
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	738	418	338	244	2 072	2 332
Übrige Aktiven	91	167	46	46	100	77
Gesamtvermögen	97 347	172 023	36 762	9 715	66 143	66 293
Übrige Passiven	-43	-77	-48	-15	-87	-79
Nettovermögen	97 304	171 946	36 714	9 700	66 056	66 214
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹						
– Geldmarkt	–	–	0	0	24	–
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	703	1 249	192	98	524	343
– Obligationen in Fremdwährung	–	–	40	41	–	–
– Aktien Schweiz	279	572	161	183	200	176
– Aktien Ausland	54	86	118	143	359	354
– Alternative Anlagen	–	–	–	–	27	22
– Immobilien Schweiz	–	–	7	–	4	12
Total Erträge aus Kollektivanlagen	1 036	1 907	519	465	1 138	907
Bankzinsen	0	-1	0	-1	-1	-2
Total Erträge	1 036	1 906	519	464	1 137	905
abzüglich						
Pauschalpreis						
– Tranche I-A1	-31	-51	-35	-42	-116	-54
– Tranche I-A2	-5	-25	-106	-65	-246	-250
– Tranche I-A3	-91	-162	-32	-8	–	–
Revisionskosten	-1	-1	–	0	-1	0
Aufsichtsgebühr	-1	-2	-1	-2	-2	-2
Total Aufwendungen	-129	-241	-174	-117	-365	-306
Nettoertrag	907	1 665	345	347	772	599
Nettokurserfolge	2 048	5 166	1 068	1 556	2 093	3 736
Gesamterfolg	2 955	6 831	1 413	1 903	2 865	4 335
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	907	1 665	345	347	772	599
Übertrag auf Kapitalkonto	907	1 665	345	347	772	599
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	54 086	97 304	34 757	36 714	73 505	66 056
Zeichnungen	45 415	81 625	89 588	34 415	3 885	33 139
Rücknahmen	-5 152	-13 814	-89 044	-63 332	-14 199	-37 316
Gesamterfolg	2 955	6 831	1 413	1 903	2 865	4 335
Vermögen Ende Geschäftsjahr	97 304	171 946	36 714	9 700	66 056	66 214

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 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)		UBS AST 2 BVG-40 Active		UBS AST 2 BVG-40 Active Plus	
	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017
Tranche I-A1						
Inventarwert	1 310.78	1 377.76	1 689.51	1 791.15	1 725.03	1 842.96
Nettoertrag	14.97	10.15	13.55	9.78	15.08	9.38
Übertrag auf Kapitalkonto	14.97	10.15	13.55	9.78	15.08	9.38
Anzahl Ansprüche	9 969.301	21 619.572	3 558.342	5 415.462	12 725.095	6 440.015
Tranche I-A2						
Inventarwert	1 004.25	1 056.13	1 038.22	–	1 729.37	1 849.52
Nettoertrag	-0.43	14.42	-0.15	–	22.74	18.32
Übertrag auf Kapitalkonto	-0.43	14.42	-0.15	–	22.74	18.32
Anzahl Ansprüche	11 266.340	11 275.056	29 572.112	–	25 503.109	29 383.416
Tranche I-A3						
Inventarwert	1 272.98	1 339.47	–	–	–	–
Nettoertrag	13.31	13.20	–	–	–	–
Übertrag auf Kapitalkonto	13.31	13.20	–	–	–	–
Anzahl Ansprüche	57 284.276	97 240.997	–	–	–	–

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

Vermögensrechnung (in 1000 CHF)	30.09.2016	30.09.2017
Obligationen	13 376	20 200
Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen ¹		
– Geldmarkt	18 456	23 531
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	626 486	538 912
– Aktien Schweiz	42 165	49 447
– Aktien Ausland	133 004	132 020
– Immobilien Schweiz	56	105 102
– Immobilien Ausland	–	16 379
Total Anteile/Ansprüche an Kollektivanlagen	833 543	885 591
Flüssige Mittel (bis 12 M.)	6 260	4 038
– Geldmarktinstrumente	2 004	4 006
Übrige Aktiven	1 115	1 985
Gesamtvermögen	842 922	895 620
Übrige Passiven	-132	-168
Nettovermögen	842 790	895 452
Erfolgsrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017
Ertrag aus Kollektivanlagen ¹		
– Geldmarkt	92	118
– Obligationen in CHF oder mit Währungsabsicherung	6 451	12 820
– Aktien Schweiz	693	1 033
– Aktien Ausland	2 791	3 110
– Immobilien Schweiz	1	2 005
Total Erträge aus Kollektivanlagen	10 028	19 086
Obligationenzinsen	178	300
Ertrag aus Geldmarktinstrumenten	-30	-46
Bankzinsen	-6	-29
Total Erträge	10 170	19 311
abzüglich		
Pauschalpreis	-463	-494
Total Aufwendungen	-463	-494
Nettoertrag	9 709	18 817
Nettokurserfolge	26 534	-187
Gesamterfolg	36 243	18 630
Verwendung des Nettoertrages (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017
Nettoertrag	9 709	18 817
Übertrag auf Kapitalkonto	9 709	18 817
Mittelflussrechnung (in 1000 CHF)	2015/2016	2016/2017
Vermögen Anfang Geschäftsjahr	518 625	842 790
Zeichnungen	611 430	357 913
Rücknahmen	-323 509	-323 881
Gesamterfolg	36 243	18 630
Vermögen Ende Geschäftsjahr	842 790	895 452

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.

Anhang: Organe und Funktionsträger

Stiftungsrat

Beat Goetz
Präsident des Stiftungsrats
Managing Director
UBS AG, Asset Management, Singapur

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

Dr. Thomas Bühlmann
Ehem. Geschäftsführer der Personalvorsorgestiftung
der IBM (Schweiz), Zürich

Ariane Faesch Wüest
Ehem. Senior Legal Counsel, UBS AG, Zürich

Wilfried Lutz
Geschäftsführer der Leica Pensionskasse, Heerbrugg

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

Matthias Oppikofer
Managing Director
UBS AG, Asset Management, Zürich

Vital Stutz
Präsident der GEMINI Sammelstiftung, Zürich

Geschäftsführung

UBS AG, Asset Management, Zürich

Tobias Meyer
Geschäftsführer
UBS AG, Asset Management, Basel

Dr. Rudolf Deubelbeiss
Stv. Geschäftsführer
UBS AG, Asset Management, Zürich

Monika Szalay Jenni
Stv. Geschäftsführerin
UBS AG, Asset Management, Zürich

Aufsichtsbehörde

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV), Bern

Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

Portfoliomanagement

UBS AG, Asset Management, Zürich

Wertschriftenadministration

UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel (bis 30.09.2017)
Northern Trust Switzerland AG, Basel (ab 01.10.2017)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Domizil und Kontakt

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: Allgemeines

Grundlagen und Organisation

Gesetzliche Grundlage

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

Organe und Funktionsträger

Siehe «Anhang: Organe und Funktionsträger» auf Seite 15.

Organe

- Anlegerversammlung
- Stiftungsrat
- Revisionsstelle

Anlegerversammlung

Die Anlegerversammlung hat insbesondere die folgenden Aufgaben:

- Beschlussfassung über Anträge an die Aufsichtsbehörde zur Revision der Statuten
- Genehmigung von Revisionen 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 Jahresrechnung 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, von den Mitgliedern des Stiftungsrats und von 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 unterstützen 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.

Bewertung

Die Bewertungen entsprechen den am 30.09.2017 ermittelten Kurs- bzw. Verkehrswerten.

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

Devisenumrechnungskurse¹

AED	0.2635	HUF ²	0.3682	PHP ²	1.9047
AUD	0.7592	IDR ³	0.7184	PLN	0.2655
BRL	0.3059	ILS	0.2739	RUB ²	1.6811
CAD	0.7737	JPY ²	0.8596	SEK	0.1185
CNY	0.1457	KRW ²	0.0845	SGD	0.7125
CZK ²	4.4010	MXN ²	5.3284	THB ²	2.9014
DKK	0.1537	MYR	0.2292	TRY	0.2721
EUR	1.1439	NOK	0.1216	TWD ²	3.1909
GBP	1.2982	NZD	0.6995	USD	0.9676
HKD	0.1239	PEN	0.2962	ZAR ²	7.1661

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 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

Die Anzahl und die Benchmarks der Mehranleger-Anlagegruppe blieben während des Geschäftsjahres unverändert.

Die Anzahl der Einanleger-Anlagegruppe blieb während des Geschäftsjahres unverändert. Bei 12 Einanleger-Anlagegruppen sind die Benchmarks modifiziert worden.

Gesamtvermögen

Gesamtnettovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Mehranleger-Anlagegruppen	4 290,9	4 358,1	+1,6%
Einanleger-Anlagegruppen	842,8	895,5	+6,3%
Stammvermögen	0,1	0,1	+6,2%
Total	5 133,8	5 253,7	+2,3%

Gesamtbruttovermögen

(alle Angaben in Mio. CHF; ohne Doppelzählungen)

	30.09.2016	30.09.2017	Veränderung
Total Stammvermögen und Anlagegruppen	5 136,0	5 256,5	+2,3%

Tranchen-Konzept

Das im Oktober 2010 eingeführte Gebührenkonzept mit volumenabhängigen Tranchen wurde im Geschäftsjahr 2014/2015 revidiert. Im Geschäftsjahr 2016/2017 erfolgte eine Reduktion des Pauschalpreises der Tranchen I-A1 bei den artreinen indexierten Anlagegruppen auf den Ansatz der Tranchen I-A2.

Anzahl Anlagegruppen

Anzahl Anlagegruppen

	30.09.2016	30.09.2017
Mehranleger-Anlagegruppen (Tranchen mit Vermögen)	13 (31)	13 (28)
Einanleger-Anlagegruppen	18	18
Anlagegruppen Total	31	31

Securities Lending

Während des Geschäftsjahres sind zu keiner Zeit Wertschriften ausgeliehen worden.

Sacheinlagen

Es wurden acht Wertschriften-Sacheinlagen im Umfang von 254,9 Mio. CHF eingebracht

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Beschlüsse des Stiftungsrats vom 23.11.2017

- Antrag an Anlegerversammlung betreffend Änderung des Reglements hinsichtlich Rückgabebeschränkungen (Art. 7 Abs. 3) sowie Emissions- und Rücknahmepreis (Art. 6 Abs. 6 resp. Art. 7 Abs. 5)

Anhang: Betriebsaufwandquote

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf der nächsten Seite

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikation der Betriebsaufwandquote_{TER KGAST}». Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

Tranchen

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»)

UBS Switzerland AG erhält von UBS AG, handelnd für die UBS Anlagestiftung, für die Verwahrung und Verwaltung der Ansprüche der UBS Anlagestiftungen einen Depotverwahrungspreis für den Anleger 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 in der Regel deren letztverfügbare geprüfte 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.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST 2 US Equities Passive					
I-A1	27 398 556	0,220	0,03	0,01	0,26
I-A2	11 764 642	0,220	0,03	0,01	0,26
I-A3	11 764 643	0,170	0,02	0,01	0,20
I-B	13 569 974	0,055	0,01	0,01	0,08
I-X	13 569 977	0,000	0,01	0,01	0,02
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)					
I-A1	27 398 937	0,600	0,06	0,02	0,68
I-A2	11 764 646	0,580	0,06	0,02	0,66
I-A3	11 764 647	0,540	0,06	0,02	0,62
I-B	13 569 981	0,055	0,02	0,02	0,09
I-X	13 569 982	0,000	0,01	0,02	0,03
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive					
I-A1	11 764 648	0,240	0,02	0,01	0,27
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,01	0,27
I-A3	11 764 651	0,170	0,02	0,01	0,20
I-B	13 569 983	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	13 569 985	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II					
I-A1	23 849 405	0,240	0,02	0,00	0,26
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	0,240	0,02	0,00	0,26
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	0,00
UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)					
I-A1	27 537 295	0,250	0,02	0,01	0,28
I-A2	27 537 328	0,250	0,02	0,01	0,28
I-A3	27 537 347	0,200	0,02	0,01	0,23
I-B	27 537 437	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	27 537 381	0,000	0,00	0,01	0,01
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)					
I-A1	11 764 652	0,900	0,08	0,02	1,00
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,02	0,93
I-A3	11 764 655	0,750	0,06	0,02	0,83
I-B	13 569 986	0,055	0,01	0,02	0,08
I-X	13 571 618	0,000	0,00	0,02	0,02

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (BAQ) in % p.a.
UBS AST 2 BVG-25 Active Plus					
I-A1	28 093 351	0,500	0,04	0,19 ¹	0,73
I-A2	28 093 353	0,400	0,04	0,19 ¹	0,62
I-A3	28 093 354	0,300	0,03	0,19 ¹	0,51
I-B	28 093 355	0,055	0,01	0,19 ¹	0,25
I-X	28 093 356	0,000	0,00	0,19 ¹	0,19
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus					
I-A1	28 093 357	0,550	0,05	0,17 ¹	0,76
I-A2	28 093 358	0,450	0,04	0,17 ¹	0,66
I-A3	28 093 359	0,350	0,03	0,17 ¹	0,55
I-B	28 093 360	0,055	0,01	0,17 ¹	0,23
I-X	28 093 362	0,000	0,00	0,17 ¹	0,17
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	0,04	0,01	0,44
I-A3	28 093 331	0,300	0,03	0,01	0,34
I-B	28 093 334	0,055	0,01	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	0,05	0,01	0,61
I-A2	28 093 341	0,450	0,04	0,01	0,50
I-A3	28 093 344	0,350	0,03	0,01	0,39
I-B	28 093 347	0,055	0,01	0,01	0,07
I-X	28 093 349	0,000	0,00	0,01	0,01
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	0,02	0,00	0,17
I-B	28 093 317	0,055	0,01	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	0,02	0,00	0,17
I-B	28 093 326	0,055	0,01	0,00	0,06
I-X	28 093 327	0,000	0,00	0,00	0,00

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

Gemäss geprüftem Jahresbericht vom 01.01.2017 des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» ist von der Mehrheit der Zielfonds, in die «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» seinerseits investiert, keine aktuelle TER erhältlich. Aus diesem Grund verzichtet «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» in Übereinstimmung mit der entsprechenden Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) auf eine Berechnung der TER für «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF». Gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikationen der Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» wird deshalb auf die Schätzung einer TER für diesen Zielfonds verzichtet. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Immerhin ist aber gemäss des Jahresberichts bekannt, dass auf Stufe «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» effektiv eine pauschale Verwaltungskommission von 1,00% p.a. erhoben wird. Daher werden die Kosten des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» bei der Berechnung der BAQ der Anlagegruppen anteilmässig mit 1,00% p.a. berücksichtigt.

Anhang: Derivative Instrumente

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

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)	145	Aktien-Future	EURO STOXX 50 INDEX	10	Börse	3 576.0000	3 501.2069	15.12.2017
Long (gekauft)	34	Aktien-Future	FTSE 100 INDEX	10	Börse	7 329.5000	7 360.1765	15.12.2017
Long (gekauft)	229	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 487.8308	15.12.2017
Long (gekauft)	29	Aktien-Future	TOPIX INDEX	10 000	Börse	1 675.0000	1 602.9828	7.12.2017
Short (verkauft)	AUD 115 250 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7592	0.7575	2.11.2017
Short (verkauft)	CAD 160 310 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7737	0.7723	2.11.2017
Short (verkauft)	DKK 155 490 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1537	0.1537	2.11.2017
Short (verkauft)	EUR 367 320 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1433	2.11.2017
Short (verkauft)	GBP 175 250 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2982	1.2967	2.11.2017
Short (verkauft)	HKD 331 225 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1239	0.1237	2.11.2017
Short (verkauft)	ILS 12 070 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.2739	0.2736	2.11.2017
Short (verkauft)	JPY 34 626 900 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0086	0.0086	2.11.2017
Short (verkauft)	NOK 73 350 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1216	0.1214	2.11.2017
Short (verkauft)	NZD 2 845 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6995	0.6977	2.11.2017
Short (verkauft)	SEK 314 580 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1185	0.1185	2.11.2017
Short (verkauft)	SGD 22 780 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7125	0.7113	2.11.2017
Short (verkauft)	USD 2 088 200 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9656	2.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future EURO STOXX 50 INDEX	145	10	3 576.0000	EUR	5 185 200	1.1439	5 931 337
Long Aktien-Future FTSE 100 INDEX	34	10	7 329.5000	GBP	2 492 030	1.2982	3 235 109
Long Aktien-Future S&P500 EMINI	229	50	2 516.1000	USD	28 809 345	0.9676	27 875 922
Long Aktien-Future TOPIX INDEX	29	10 000	1 675.0000	JPY	485 750 000	0.0086	4 175 469
Deckung							
Liquidität							41 413 081
Deckungsgrad							
Long Aktienfutures							100%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
AUD Short	115 250 000	0.7592	87 500 991
CAD Short	160 310 000	0.7737	124 028 270
DKK Short	155 490 000	0.1537	23 901 017
EUR Short	367 320 000	1.1439	420 176 422
GBP Short	175 250 000	1.2982	227 506 406
HKD Short	331 225 000	0.1239	41 032 598
ILS Short	12 070 000	0.2739	3 306 044
JPY Short	34 626 900 000	0.0086	297 650 144
NOK Short	73 350 000	0.1216	8 915 928
NZD Short	2 845 000	0.6995	1 990 015
SEK Short	314 580 000	0.1185	37 291 663
SGD Short	22 780 000	0.7125	16 231 767
USD Short	2 088 200 000	0.9676	2 020 542 320

Deckung	Wert in CHF
AUD Aktien	88 965 484
CAD Aktien	125 765 883
DKK Aktien	24 019 453
EUR Aktien	428 981 573
GBP Aktien	226 793 433
HKD Aktien	44 658 201
ILS Aktien	6 192 910
JPY Aktien	301 151 655
NOK Aktien	9 080 525
NZD Aktien	2 120 769
SEK Aktien	37 420 550
SGD Aktien	16 493 172
USD Aktien	2 039 628 321

Deckungsgrad	Deckungsgrad
AUD Short	102%
CAD Short	101%
DKK Short	100%
EUR Short	102%
GBP Short	100%
HKD Short	109%
ILS Short	187%
JPY Short	101%
NOK Short	102%
NZD Short	107%
SEK Short	100%
SGD Short	102%
USD Short	101%

Gegenpartei-Risiko

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

Aufgrund der durch die Absicherungsmethode des Indexproviders bedingten rollierenden Vorgehensweise bei den Devisentermingeschäften kann es zu Über- oder Unterdeckungen kommen, hervorgerufen durch das P/L (Gewinne/Verluste) der Währungsabsicherung und durch Zeichnungen/Rückgaben/Sacheinlagen von Anlegern am Monatsende.

Diese Transaktionen sind im NAV per Handelstag noch nicht berücksichtigt. In ökonomischer Betrachtung bestehen, abgesehen von auf das Gesamtvermögen bezogen absolut unwesentliche punktuelle Abweichungen, keine Über- oder Unterdeckungen.

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

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short		Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Long (gekauft)		40	Aktien-Future	RUSSELL 2000 MINI INDEX	50	Börse	1 492.9000	1 422.9000	15.12.2017
Short (verkauft)	AUD	5 234 500	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7592	0.7575	2.11.2017
Short (verkauft)	CAD	8 114 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7737	0.7723	2.11.2017
Short (verkauft)	DKK	7 596 100	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1537	0.1537	2.11.2017
Short (verkauft)	EUR	14 966 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1433	2.11.2017
Short (verkauft)	GBP	9 218 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.2982	1.2967	2.11.2017
Short (verkauft)	HKD	11 497 200	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1239	0.1237	2.11.2017
Short (verkauft)	ILS	2 642 200	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.2739	0.2736	2.11.2017
Short (verkauft)	JPY	2 269 225 200	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.0086	0.0086	2.11.2017
Short (verkauft)	NOK	9 263 600	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1216	0.1214	2.11.2017
Short (verkauft)	NZD	1 030 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.6995	0.6977	2.11.2017
Short (verkauft)	SEK	29 127 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.1185	0.1185	2.11.2017
Short (verkauft)	SGD	1 398 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.7125	0.7113	2.11.2017
Short (verkauft)	USD	93 264 700	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	0.9676	0.9656	2.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-erhöhende Derivative

Derivat	Anzahl	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Long Aktien-Future RUSSELL 2000 MINI INDEX	40	50	1 492.9000	USD	2 985 800	0.9676	2 889 060
Deckung							
Liquidität							2 861 428
Liquidität innerhalb UBS (CH) IF 2 - Global Small Caps Passive							208 041
Deckungsgrad							
Long Aktienfutures							106%

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Nominal	FX-Kurs	Wert in CHF
AUD Short	5 234 500	0.7592	3 974 177
CAD Short	8 114 900	0.7737	6 278 317
DKK Short	7 596 100	0.1537	1 167 628
EUR Short	14 966 900	1.1439	17 120 599
GBP Short	9 218 900	1.2982	11 967 811
HKD Short	11 497 200	0.1239	1 424 289
ILS Short	2 642 200	0.2739	723 714
JPY Short	2 269 225 200	0.0086	19 506 084
NOK Short	9 263 600	0.1216	1 126 020
NZD Short	1 030 900	0.6995	721 092
SEK Short	29 127 900	0.1185	3 452 946
SGD Short	1 398 000	0.7125	996 137
USD Short	93 264 700	0.9676	90 242 924

Deckung	
AUD Aktien	4 096 813
CAD Aktien	6 241 239
DKK Aktien	1 248 248
EUR Aktien	17 315 436
GBP Aktien	12 066 395
HKD Aktien	1 408 279
ILS Aktien	1 024 203
JPY Aktien	19 827 935
NOK Aktien	1 056 210
NZD Aktien	736 146
SEK Aktien	3 472 689
SGD Aktien	976 194
USD Aktien	90 545 970
Deckungsgrad	
AUD Short	103%
CAD Short	99%
DKK Short	107%
EUR Short	101%
GBP Short	101%
HKD Short	99%
ILS Short	142%
JPY Short	102%
NOK Short	94%
NZD Short	102%
SEK Short	101%
SGD Short	98%
USD Short	100%

Gegenpartei-Risiko

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

Aufgrund der durch die Absicherungsmethode des Indexproviders bedingten rollierenden Vorgehensweise bei den Devisentermingeschäften kann es zu Über- oder Unterdeckungen kommen, hervorgerufen durch das P/L (Gewinne/Verluste) der Währungsabsicherung und durch Zeichnungen/Rückgaben/Sacheinlagen von Anlegern am Monatsende.

Diese Transaktionen sind im NAV per Handelstag noch nicht berücksichtigt. In ökonomischer Betrachtung bestehen, abgesehen von auf das Gesamtvermögen bezogen absolut unwesentliche punktuelle Abweichungen, keine Über- oder Unterdeckungen.

UBS AST 2 BVG – 25 Active

Offene Geschäfte per 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	4	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 395 675	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 496 524	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 410 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	4	50	2 516.1000	USD	503 220	0.9676	486 916
CHF Short	395 675					1.0000	395 675
CHF Short	496 524					1.0000	496 524
EUR Short	410 000					1.1439	468 998

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	2 199 196
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	9 874 877
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	526 444

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	452%
CHF Short	1 107%
EUR Short	112%

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 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	7	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 172 033	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 418 882	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 650 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	7	50	2 516.1000	USD	880 635	0.9676	852 102
CHF Short	172 033					1.0000	172 033
CHF Short	418 882					1.0000	418 882
EUR Short	650 000					1.1439	743 533

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	3 531 921
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	6 398 359
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	849 966

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	414%
CHF Short	1 083%
EUR Short	114%

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 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	1	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 460.9500	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 58 491	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	CHF 113 300	Devisenterminkontrakt	USD	1	OTC	1.0335	1.0433	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 112 900	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	1	50	2 516.1000	USD	125 805	0.9676	121 729
CHF Short	58 491					1.0000	58 491
CHF Short	113 300					1.0000	113 300
EUR Short	112 900					1.1439	129 146

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	776 422
UBS AST OBLIGATIONEN CHF AUSLAND	1 921 802
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP, EUR Konto	130 578

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	638%
CHF Short	1 119%
EUR Short	101%

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 30.09.2017

Long/Short	Anzahl/ Nominal	Derivat-Typ	Basiswert	Kontrakt- grösse	Handelsart	Kurs Basiswert	Terminkurs	Termin
Short (verkauft)	10	Aktien-Future	S&P500 EMINI	50	Börse	2 516.1000	2 464.6550	15.12.2017
Short (verkauft)	CHF 49 889	Devisenterminkontrakt	JPY	1	OTC	116.3342	116.2570	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 50 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1554	16.11.2017
Short (verkauft)	EUR 940 000	Devisenterminkontrakt	CHF	1	OTC	1.1439	1.1512	16.11.2017

Deckungspflicht: Engagement-reduzierende Derivative

Derivat	Anzahl/ Nominal	Kontrakt- grösse	Kurs Basiswert	Währung	Wert in FX	FX-Kurs	Wert in CHF
Short Aktien-Future S&P500 EMINI	10	50	2 516.1000	USD	1 258 050	0.9676	1 217 289
CHF Short	49 889					1.0000	49 889
EUR Short	50 000					1.1439	57 195
EUR Short	940 000					1.1439	1 075 264

Deckung

Aktien USA in UBS (CH) INST FUND 2 – EQUITIES INTERNAT. (EX SWITZERLAND)	6 959 931
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND 3 – CHF EXPOSURE	13 549 267
ISHARES EURO STOXX BANKS, ISHARES MSCI EMU SMALL CAP	1 220 864

Deckungsgrad

Short Aktien-Future S&P500 EMINI	572%
CHF Short	27 159%
EUR Short	108%

Gegenpartei-Risiko

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

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	17,9 18,2	14,4 14,8	5,1 5,5	12,0 12,0	15,9 16,0
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	20,4 18,5	10,8 12,1	1,8 2,6	12,1 11,1	17,2 15,8
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	18,2 18,5	11,8 12,1	9,6 9,8	11,1 11,1	n.a. n.a.
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	18,5 18,5	10,8 10,8	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	16,0 16,3	11,5 12,0	11,0 11,4	9,7 9,7	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-A1 02.08.2016	27 537 295	17,6 18,0	15,9 16,2	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	-3,7 -0,5	6,5 7,9	5,9 7,2	10,9 10,9	n.a. n.a.
UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF) Customized	22.06.2015	I-A1 22.06.2015	28 093 313	2,5 2,7	2,2 2,4	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	3,1 3,0	2,5 3,1	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	4,2 3,7	2,4 3,5	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	5,1 5,3	3,4 3,6	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	6,0 5,7	3,5 4,3	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	6,8 6,4	3,3 4,8	n.v. n.v.	n.v. n.v.	n.v. n.v.

Erläuterungen:

- Die Angaben beziehen sich grundsätzlich auf jene Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis, welche am 30.09.2017 Ansprüche ausstehend hatte (in der Regel Tranche I-A1).
- Besteht die relevante Tranche seit weniger als 1 Jahr, resp. weniger als 5 Jahren resp. weniger als 10 Jahren, ist die Performance seit Lancierung der Tranche in der entsprechenden Spalte aufgeführt. Die Volatilität wird erst ab einer Laufzeit von 3 Jahren der relevanten Tranche berechnet. 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 wurde bei allen Anlagegruppen die Tranche I-A0 in die Tranche I-A1 überführt. Für die Berechnung der Performance und der Volatilität wurde dabei die History der I-A1 Tranche weitergeführt. Falls die I-A1 Tranche vor der Überführung nicht lanciert war, wurde die History der ehemaligen I-A0 Tranche übernommen.

¹ History der Tranche I-A0 wurde übernommen

n.a.: nicht anwendbar

n.v.: nicht verfügbar

Entwicklung NAV seit Errichtung der Anlagegruppen

Anlagegruppe	Datum Errichtung	Gesamtnettovermögen aller Tranchen 30.09.2017 (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 30.09.2017 (CHF)
UBS AST 2 US Equities Passive	22.03.2006	5.6	27 398 556	22.03.2006	2 073.60	3 649.28
UBS AST 2 Global Equities (ex CH)	22.03.2006	6.0	27 398 937	22.03.2006	2 591.87	3 294.52
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	22.03.2006	226.9	11 764 648	14.10.2010	1 135.24	2 204.40
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II	26.03.2014	99.4	23 849 593	26.03.2014	1 000.00	1 444.83
UBS AST 2 Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	16.04.2012	3 374.5	14 741 965	16.04.2012	1 000.00	1 786.11
UBS AST 2 Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	30.04.2015	162.0	27 537 295	02.08.2016	1 000.00	1 208.90
UBS AST 2 BVG-25 Active Plus	24.06.2015	53.9	28 093 351	24.06.2015	1 883.51	1 970.80
UBS AST 2 BVG-40 Active Plus	24.06.2015	66.2	28 093 357	24.06.2015	1 736.86	1 842.96
UBS AST 2 BVG-25 Active	24.06.2015	49.7	28 093 328	24.06.2015	1 849.97	1 942.25
UBS AST 2 BVG-40 Active	24.06.2015	9.7	28 093 340	24.06.2015	1 677.28	1 791.15
UBS AST 2 BVG-25 Passive (hedged in CHF)	22.06.2015	128.1	28 093 313	22.06.2015	1 235.79	1 291.10
UBS AST 2 BVG-40 Passive (hedged in CHF)	22.06.2015	171.9	28 093 322	22.06.2015	1 290.45	1 377.76
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	10.04.2006	38.6	11 764 652	14.10.2010	1 686.02	2 481.49

Erläuterungen:

- Die Kolonne «Datum Errichtung» gibt das ursprüngliche Datum der Errichtung der Anlagegruppe an.
- Im Laufe der Zeit wurde bei allen 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 I-A1 Tranche.
- Falls es bis anhin aber noch keine I-A1 Tranche mit Vermögen gab, wurde aus der bisherigen I-A0 Tranche die I-A1 Tranche. «Beginn Performance-Messung» ist in diesem Fall das Datum der Errichtung der ehemaligen I-A0 Tranche.
- In allen übrigen Fällen ist «Beginn Performance-Messung» das Datum der Errichtung jener aktuell Vermögen aufweisenden Tranche mit dem höchsten Pauschalpreis.
- Die Kolonne «NAV pro Anspruch 30.09.2017» 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	
UBS AST 2 Global Real Estate Securities (hedged in CHF) (FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (CHF hedged))	Prologis Inc. Simon Property Group Inc. Nicht-Benchmark-Beteiligungen: Anteil am NAV	6,3% 5,9% –

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

Fakten und Konditionen

Legende und Erläuterungen zu den Tabellen auf den nächsten Seiten

Allgemeine Bemerkungen

- Die «Fakten und Konditionen» bauen auf dem «Anhang: Betriebsaufwandquote» (siehe Seiten 18-19 des Jahresberichts 2016/2017) auf.
- Zusätzlich enthalten die Tabellen bei «Fakten und Konditionen» noch Schätzungen zur «TTC» (Transaction and Tax Costs)
- Die Summe aller Kostenkomponenten ist in der Kolonne «Totalkosten in % p.a.» angegeben.
- Im Weiteren können der Tabelle Angaben zur Zeichnung und Rückgabe von Ansprüchen und zum Forward-Pricing entnommen werden.

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 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 einen Depotverwahrungspreis für den Anleger 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 letztverfügbare geprüfte Jahresberichte.

Betriebsaufwandquote (BAQ)

Die Berechnung der Betriebsaufwandquote («BAQ») erfolgt gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikation der Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}». Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Die BAQ ist die Summe aus «Pauschalpreis», «Andere Kosten» und «TER Zielfonds».

TTC (Transaction and Tax Costs)

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

Performanceabhängige Gebühr

- Bei keiner Anlagegruppe werden performanceabhängige Gebühren auf Stufe Anlagegruppe belastet.
- Bei den Anlagegruppen UBS AST 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 Verwässerungsschutz resp. Swing-Faktor)

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)

Fakten und Konditionen

Stand per 30. September 2017

Alle Angaben können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden.

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	8% MWSt des Pauschalpreises	Aufsicht OAK & PWC	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwand 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	0,220	0,02	0,01	0,03	0,01	0,26	0,00	0,26	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 642	0,220	0,02	0,01	0,03	0,01	0,26	0,00	0,26	VWS	4 / 4	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 643	0,170	0,01	0,01	0,02	0,01	0,20	0,00	0,21	VWS	4 / 4	14.00h	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	0,05	0,01	0,06	0,02	0,68	0,13	0,82	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 646	0,580	0,05	0,01	0,06	0,02	0,66	0,13	0,79	SSP	15 / 10	14.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 647	0,540	0,04	0,01	0,06	0,02	0,62	0,13	0,75	SSP	15 / 10	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	0,240	0,02	0,00	0,02	0,01	0,27	0,01	0,28	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	11 764 649	0,240	0,02	0,00	0,02	0,01	0,27	0,01	0,28	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	11 764 651	0,170	0,01	0,00	0,02	0,01	0,20	0,01	0,20	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	0,240	0,02	0,00	0,02	0,00	0,26	0,01	0,27	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	23 849 406	0,240	0,02	0,00	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	0,01	0,00	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	0,240	0,02	0,00	0,02	0,00	0,26	0,02	0,28	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A2	14 741 970	0,240	0,02	0,00	0,02	0,00	0,26	0,02	0,28	VWS	9 / 4	13.00h	FP 1	T+3
I-A3	14 741 973	0,170	0,01	0,00	0,02	0,00	0,19	0,02	0,21	VWS	9 / 4	13.00h	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	0,250	0,02	0,00	0,02	0,01	0,28	0,11	0,39	VWS	19 / 14	13.00h	FP 2	T+3
I-A2	27 537 328	0,250	0,02	0,00	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	0,00	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	0,07	0,00	0,08	0,02	1,00	0,14	1,13	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3
I-A2	11 764 653	0,840	0,07	0,00	0,07	0,02	0,93	0,14	1,07	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3
I-A3	11 764 655	0,750	0,06	0,00	0,06	0,02	0,83	0,14	0,97	SSP	23 / 15	14.00h	FP 2	T+3

Tranche	Valor	Pauschalpreis in % p.a.	8% MWSt des Pauschalpreises	Aufsicht OAK & PWC	Andere Kosten in % p.a.	TER Zielfonds in % p.a.	Betriebsaufwandquote (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 Active Plus							Benchmark: customized (Strategischer Aktien-Anteil: 25%)							
I-A1	28 093 351	0,500	0,04	0,00	0,04	0,19 ¹	0,73	0,10	0,83	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 353	0,400	0,03	0,00	0,04	0,19 ¹	0,62	0,10	0,72	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 354	0,300	0,02	0,00	0,03	0,19 ¹	0,51	0,10	0,61	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	0,00	0,05	0,17 ¹	0,76	0,12	0,89	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 358	0,450	0,04	0,00	0,04	0,17 ¹	0,66	0,12	0,78	SSP	22 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 359	0,350	0,03	0,00	0,03	0,17 ¹	0,55	0,12	0,67	SSP	22 / 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	0,00	0,04	0,01	0,55	0,06	0,62	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 329	0,400	0,03	0,00	0,04	0,01	0,44	0,06	0,51	SSP	30 / 14	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 331	0,300	0,02	0,00	0,03	0,01	0,34	0,06	0,40	SSP	30 / 14	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	0,00	0,05	0,01	0,61	0,07	0,67	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A2	28 093 341	0,450	0,04	0,00	0,04	0,01	0,50	0,07	0,57	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
I-A3	28 093 344	0,350	0,03	0,00	0,03	0,01	0,39	0,07	0,46	SSP	26 / 13	13.00h	FP 1	T+2
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	0,02	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	0,02	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	0,02	0,00	0,17	0,01	0,17	VWS	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	0,02	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	0,02	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	0,02	0,00	0,17	0,01	0,17	VWS	23 / 12	13.00h	FP 1	T+2

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

Gemäss geprüftem Jahresbericht vom 01.01.2017 des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» ist von der Mehrheit der Zielfonds, in die «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» seinerseits investiert, keine aktuelle TER erhältlich. Aus diesem Grund verzichtet «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» in Übereinstimmung mit der entsprechenden Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) auf eine Berechnung der TER für «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF». Gemäss der KGAST-Richtlinie Nr. 2 der Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen («KGAST») vom 28.08.2012 «Berechnung und Publikationen der Betriebsaufwandquote^{TER KGAST}» wird deshalb auf die Schätzung einer TER für diesen Zielfonds verzichtet. Diese Richtlinie ist von der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge («OAK BV») anerkannt als TER-Kostenquoten-Konzept für Kollektivanlagen. Immerhin ist aber gemäss des Jahresberichts bekannt, dass auf Stufe «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» effektiv eine pauschale Verwaltungskommission von 1,00% p.a. erhoben wird. Daher werden die Kosten des Zielfonds «UBS (CH) Global Alpha Strategies (CHF hedged) I-A3-PF» bei der Berechnung der BAQ der Anlagegruppen anteilmässig mit 1.00% p.a. berücksichtigt.

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

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle Anleger. Herausgeberin des vorliegenden Dokumentes ist die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG. Die Anlagegruppen der UBS Investment Foundation 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 so genannten 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 Offertenstellung, 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 Asset Management.

© UBS 2018. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.

