

Halbjahresbericht 2014

Anlagefonds schweizerischen Rechts mit mehreren Teilvermögen (Umbrella-Fonds) für qualifizierte Anleger der Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2014

UBS (CH) Institutional Fund 3

- Real Estate Securities Asia Pacific Passive
- Swiss Real Estate Securities Selection Passive II*
- CHF Exposure
- Commodities Constant Maturity (CHF hedged) II**
- Bonds CHF Inland Government Passive II***
- Bonds CHF Ausland II
- Bonds CHF Inland II
- Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II
- Equities Switzerland II
- Bonds CHF Short Term II
- Bonds CHF Inland Medium Term Passive II
- Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II

* ehemals: – Swiss Real Estate Securities Selection Passive

** ehemals: – Commodities Constant Maturity (CHF hedged)

*** ehemals: – Bonds CHF Inland Government Passive



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2014

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Real Estate Securities Asia Pacific Passive	3	I-X/ CH0038839897
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II*	9	I-A1/ I-B/ I-X/ CH0042114261 CH0042114337 CH0042114378
UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure UBS (CH) Institutional Fund 3 – Commodities Constant Maturity (CHF hedged) II**	14	I-X/ CH0043947545
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland Government Passive II***	18	I-A1/ I-A3/ I-B/ I-X/ CH0126480547 CH0126755732 CH0126480554 CH0126480562
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Ausland II	25	I-A1/ I-X/ U-X/ CH0048666470 CH0048666462 CH0100422168
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland II	30	I-A1/ I-B/ I-X/ CH0229994279 CH0229994329 CH0229994337
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland II	39	I-A1/ I-B/ I-X/ CH0229992760 CH0229994212 CH0229994246
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II	48	I-A1/ I-B/ I-X/ CH0244552409 CH0244558828 CH0244558836
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Equities Switzerland II	58	I-A1/ I-B/ I-X/ CH0229994360 CH0229995755 CH0229995763
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Short Term II	62	I-A1/ I-A2/ I-A3/ I-B/ I-X/ CH0232004066 CH0232006079 CH0232006087 CH0232006095 CH0232006111
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland Medium Term Passive II	70	I-B/ I-X/ CH0232004009 CH0232004017
UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II	76	I-B/ I-X/ CH0232003936 CH0232003951
Anhang zu Ergänzende Angaben	84	

* ehemals: – Swiss Real Estate Securities Selection Passive
** ehemals: – Commodities Constant Maturity (CHF hedged)
*** ehemals: – Bonds CHF Inland Government Passive

Verkaufsrestriktionen

Anteile dieser Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Anteile dieser Teilvermögen dürfen Bürgern der USA oder Personen mit Wohnsitz in den USA und/oder anderen natürlichen oder juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Ertrag, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommensteuer unterliegt, sowie Personen, die gemäss Regulation S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils aktuellen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

Organisation

Fondsleitung

UBS Fund Management (Switzerland) AG,
Brunngässlein 12, 4002 Basel

Verwaltungsrat

Dr. Andreas Schlatter, Präsident
Group Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Reto Ketterer, Vizepräsident
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

André Valente, Delegierter

Trevor Hunt (bis 10. Juni 2014)
Managing Director, UBS AG, London

Mark Porter (ab 14. Februar 2014)
Managing Director, UBS AG, London

Thomas Rose
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

Christian Eibel
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Markus Lesmann
Executive Director, UBS AG, Basel und Zürich

Geschäftsleitung

André Valente
Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrates

Karsten Illy
Stellvertretender Geschäftsführer und
Leiter Operations Securities Funds

Dr. Daniel Brüllmann
Leiter Real Estate Funds

André Debrunner
Leiter Fund Reporting & Information Management

Eugène Del Cioppo
Leiter Business Development &
Client Relationship Management

Tony Guggenbühler
Leiter Quality Monitoring & Delegation Management

Sérgio Mestre
Leiter Finance & Controlling

Thomas Reisser
Leiter Compliance

Beat Schmidlin
Leiter Legal Services

Depotbank

UBS AG, Basel und Zürich

Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Basel

Delegation der Anlageentscheide

UBS (CH) Institutional Fund 3
– Bonds Emerging Markets Aggregate Passive
(CHF hedged) II
UBS Global Asset Management (Americas) Inc., Chicago

Alle restlichen Teilvermögen
UBS Global Asset Management, ein Unternehmensbereich
von UBS AG, Basel und Zürich.

Delegation weiterer Aufgaben

UBS Fund Management (Switzerland) AG betreibt und nutzt zusammen mit UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. eine gemeinsame Fondsadministrationsplattform. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit wird die Teilaufgabe «Stammdaten-Verarbeitung» von UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. wahrgenommen. Die genaue Ausführung dieser Arbeiten ist in einem am 16. Oktober 2012 zwischen den Parteien abgeschlossenen Vertrag geregelt. Des Weiteren werden verschiedene IT-Dienstleistungen, die mit der Wartung und dem Unterhalt der Hard- und Softwarekomponenten der Fondsadministrationsplattform in Zusammenhang stehen (wie z.B. technische Installationen, Konfigurationen, Systemtests, Archivierung der Daten) ebenfalls von UBS Fund Services (Luxembourg) S.A. in Luxemburg erbracht. Den genauen Umfang dieser Dienstleistungen regelt ein am 8. Mai 2009 zwischen den Parteien abgeschlossener Vertrag. Alle anderen Aufgaben der Fondsleitung wie auch die Kontrolle der delegierten weiteren Aufgaben werden in der Schweiz ausgeführt.

Zahlstellen

UBS AG, Basel und Zürich
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Real Estate Securities Asia Pacific Passive

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014	31.3.2014	31.3.2013
Nettofondsvermögen in CHF		131 335 175.72	108 650 391.31	230 889 681.27
Klasse I-X	CH0038839897			
Inventarwert pro Anteil in CHF		827.92	757.97	920.33
Anzahl Anteile im Umlauf		158 633,4720	143 344,4720	250 876,4720

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Mitsui Fudosan Co Ltd	8,22
Mitsubishi Estate Co Ltd	8,05
Sun Hung Kai Properties Ltd	6,18
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	4,35
Scentre Group	4,20
The Link Real Estate Investment Trust	3,72
Westfield Group	3,55
Wharf Holdings Ltd	3,04
Stockland	2,25
Hongkong Land Holdings Ltd	2,25
Übrige	53,89
Total	99,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Immobilien	93,16
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	3,62
Anlagefonds & Vorsorgestiftung	2,04
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0,88
Total	99,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2014	31.3.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	80 175.90	350 641.91
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	132 369 699.53	117 313 773.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00	131.22
Sonstige Vermögenswerte	323 594.07	387 262.75
Gesamtfondsvermögen	132 773 469.50	118 051 808.88
Aufgenommene Kredite	-248 859.67	-8 335 374.93
Andere Verbindlichkeiten	-1 189 434.11	-1 066 042.64
Nettofondsvermögen	131 335 175.72	108 650 391.31

Erfolgsrechnung

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 488.31	3 220.38
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 444 883.17	2 250 534.79
– aus Gratisaktien	5 269.59	0.00
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	71.57	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	369 165.58	1 250 270.37
Kommissionserträge aus Securities Lending	9 483.54	22 591.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	16 025.99	92 959.36
Total Ertrag	1 846 387.75	3 619 575.93
Aufwand		
Passivzinsen	-1 759.85	-3 670.32
Prüfaufwand	-8 640.00	-15 444.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-418.41	-1 443.76
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.00	-518 894.38
Total Aufwand	-10 818.26	-539 452.46
Nettoertrag	1 835 569.49	3 080 123.47
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-923 564.73	9 263 800.92
Realisierter Erfolg	912 004.76	12 343 924.39
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 451 731.66	-33 907 372.70
Gesamterfolg	14 363 736.42	-21 563 448.31

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	108 650 391.31	230 889 681.27
Ordentliche Jahresausschüttung	-3 458 859.62	-4 870 136.51
Saldo aus dem Anteilverkehr	11 779 907.61	-95 805 705.14
Gesamterfolg	14 363 736.42	-21 563 448.31
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	131 335 175.72	108 650 391.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	143 344,4720	250 876,4720
Ausgegebene Anteile	15 289,0000	10 068,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	-117 600,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	158 633,4720	143 344,4720
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 289,0000	-107 532,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Australien							
AUSTRALAND PROPERTY GROUP	AUD	180 530	7 727	188 257			
BWP TRUST?(UNITS)	AUD	176 040	11 917		187 957	375 595	0,28
DEXUS PROPERTY GROUP NPV	AUD	2 055 826	229 513		2 285 339	2 120 983	1,60
FEDERATION CENTRES NPV (STAPLED SECURITY)	AUD	541 877	26 593	6 118	562 352	1 213 086	0,91
GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	AUD	660 686	31 994	21 541	671 139	2 901 126	2,19
GPT GROUP NPV (STAPLED SECURITIES)	AUD	607 092	104 232	17 735	693 589	2 244 278	1,69
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	AUD	1 408 571	62 308	31 437	1 439 442	2 070 075	1,56
SCENTRE GROUP NPV STAPLED UNIT	AUD		2 084 671	50 351	2 034 320	5 579 004	4,20
STOCKLAND NPV (STAPLED)	AUD	885 815	43 773	24 434	905 154	2 989 394	2,25
WESTFIELD CORP NPV STAPLED UNITS	AUD		771 754	14 540	757 214	4 716 702	3,55
WESTFIELD GROUP NPV STAPLED UNITS	AUD	743 305	26 656	769 961			
WESTFIELD RETAIL TRUST STAPLED SECURITY	AUD	1 167 713	46 326	1 214 039			
Total Australien						24 210 244	18,23
China							
AGILE PROPERTY HLD HKD0.10	HKD	490 000		490 000			
NEW WORLD CHINA LT HKD1.0	HKD	1 000 800		1 000 800			
SHIMAO PROPERTY HO HKD0.10	HKD	485 000	7 000	492 000			
SHUI ON LAND LTD USD0.0025	HKD	1 263 784	55 000	1 318 784			
SOHO CHINA LIMITED HKD0.02	HKD	577 000	18 000	595 000			
YANLORD LAND GROUP NPV	SGD	227 000	15 000	242 000			
Total China							0,00
Hongkong							
CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	863 822	33 000		896 822	357 548	0,27
COUNTRY GARDEN HLD HKD0.10	HKD	1 647 888	33 000	1 680 888			
HANG LUNG PROP HKD1	HKD	852 000	36 000	9 000	879 000	2 390 368	1,80
HENDERSON LAND DEV HKD2	HKD	394 256	61 026	11 001	444 281	2 749 852	2,07
HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	USD	453 000	20 000	13 000	460 000	2 988 804	2,25
HYSAN DEVELOPMENT HKD5	HKD	238 561	11 000		249 561	1 102 440	0,83
KERRY PROPERTIES HKD1	HKD	242 704	10 500		253 204 ⁴	813 195	0,61
NEW WORLD DEVEL CO HKD1	HKD	1 479 466	533 939	42 000	1 971 405	2 192 946	1,65
SINO LAND CO HKD1	HKD	1 132 694	49 931	12 000	1 170 625	1 728 553	1,30
SUN HUNG KAI PROP HKD0.50	HKD	592 290	29 000	16 000	605 290	8 200 389	6,18
SWIRE PROPERTIES LTD HKD1	HKD	444 400	21 400	4 400	461 400	1 373 968	1,03
THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	877 500	39 000	19 000	897 500	4 942 096	3,72
WHARF(HLDGS) HKD1	HKD	583 400	25 000	14 000	594 400 ⁴	4 037 398	3,04
Total Hongkong						32 877 556	24,76
Japan							
ACTIVIA PROPERTIES REIT	JPY	86	6	4	88	675 309	0,51
ADVANCE RES INV REIT	JPY	495	28	22	501	1 112 812	0,84
AEON MALL CO LTD NPV	JPY	38 520	2 600	2 200	38 920	709 555	0,53
DAIWA HOUSE REIT I REIT	JPY		97		97	410 631	0,31
DAIWA HOUSE RESIDE REIT	JPY	118	6		124	507 649	0,38
DAIWA OFFICE INVES REIT	JPY		94		94	484 723	0,37
FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	179	7		186 ⁴	852 202	0,64
FUKUOKA REIT CORP	JPY		234		234	412 748	0,31
GLP J-REIT REIT	JPY	682	101		783 ⁴	864 136	0,65
HULIC CO LTD NPV	JPY	113 600	5 700	3 300	116 000	1 172 087	0,88
INDUSTRIAL & INFRA INVESTMENT UNITS	JPY	56	6	4	58 ⁴	459 236	0,35
JAPAN HOTEL REIT I REIT	JPY		1 043		1 043	606 883	0,46
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP	JPY	302	15	4	313	1 076 925	0,81
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT CORP	JPY	453	39	3	489	2 402 325	1,81
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP	JPY	893	42	28	907	1 745 997	1,32
KENEDIX OFFICE INV REIT	JPY	125	6		131	672 095	0,51
MITSUBISHI ESTATE NPV	JPY	485 000	23 000	11 000	497 000	10 686 448	8,05
NETSU FUDOSAN CO NPV	JPY	325 000	50 000	2 000	373 000	10 915 090	8,22
MORI TRUST SOGO REIT INC	JPY	388	27	26	389	687 504	0,52
NOMURA REAL ES MAS REIT	JPY	652	12	11	653	783 233	0,59
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	46 700	1 700	1 600	46 800	768 017	0,58
NOMURA REAL ESTATE OFFICE FUND INC	JPY	139	4	3	140	612 175	0,46
NTT URBAN DEVELOPM NPV	JPY	43 100	1 500	1 600	43 000	432 233	0,33
PREMIER INVESTMENT CO	JPY	79	4		83	354 257	0,27
SUMITOMO RLTY&DEV NPV	JPY	166 000	9 000	5 000	170 000	5 778 774	4,35
TOKYO TATEMONO CO NPV	JPY	158 000	9 000	5 000	162 000	1 251 649	0,94
TOKYU REIT INC	JPY	355	10		365	459 732	0,35
TOP REIT INC	JPY	65	3		68	284 607	0,21
Total Japan						47 179 031	35,53
Neuseeland							
KIWI INC PROP TST UNITS NPV	NZD	376 058	28 394		404 452	350 923	0,26
Total Neuseeland						350 923	0,26
Singapur							
CAPITALAND SGD1	SGD	969 000	41 000	12 000	998 000	2 392 758	1,80
CAPITAMALLS ASIA L NPV	SGD	531 000		531 000			
CITY DEVELOPMENTS SGD0.50	SGD	229 000	12 000	10 000	231 000	1 664 966	1,25
GLOBAL LOGISTIC PR NPV	SGD	1 144 000	47 000	11 000	1 180 000	2 395 905	1,80
KEPPEL LAND LTD SGD0.50	SGD	277 674	5 000		282 674	741 263	0,56
MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	SGD	437 859	18 544		456 403 ⁴	485 574	0,37
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST-UNITS REIT	SGD	533 877	23 534		557 411	482 365	0,36
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	798 000	161 000	20 000	939 000 ⁴	1 238 217	0,93
UOL GROUP LIMITED SGD1	SGD	177 000	14 692	15 000	176 692	875 058	0,66
WING TAI HOLDINGS SGD0.25	SGD	141 029	8 000		149 029 ⁴	197 076	0,15
Total Singapur						10 473 182	7,89
Total Inhaberaktien						115 090 935	86,68

Titel		31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Investmentzertifikate, closed end							
Asien							
KEPPEL REIT NPV (REIT)	SGD	551 000	28 000		579 000	516 231	0,39
Total Asien						516 231	0,39
Australien							
CFS RETAIL PTY TST NPV (STAPLED UNITS)	AUD	818 562	51 131		869 693	1 450 683	1,09
CHARTER HALL RETAIL REIT	AUD	122 392	3 854	4 027	122 219	388 317	0,29
CROMWELL PROPERTY GROUP	AUD	538 684	16 706		555 390	441 149	0,33
INVESTA OFFICE FUND	AUD	235 435	4 518		239 953	672 101	0,51
Total Australien						2 952 249	2,22
Japan							
JAPAN EXCELLENT INC	JPY	417	33	22	428	525 289	0,40
JAPAN LOGISTICS FUND INC	JPY	324	6		330	696 772	0,52
MORI HILLS REIT INVESTMENT CORP	JPY	435	78		513	680 999	0,51
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	JPY	167	9		176	607 088	0,46
NIPPON BUILDING FD REIT	JPY	505	39	10	534	2 683 867	2,02
NIPPON PROLOGIS RE REIT	JPY	505	78	15	568	1 262 126	0,95
ORIX JREIT INC	JPY	760	25	17	768	922 506	0,69
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	JPY	923	86	25	984	1 442 524	1,09
Total Japan						8 821 170	6,64
Singapur							
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	747 600	31 000		778 600	1 312 548	0,99
CAPITACOMMERCIAL TRUST	SGD	755 000	21 000		776 000 ⁴	927 344	0,70
CAPITAMALL TRUST	SGD	1 004 100	42 000	18 000	1 028 100	1 471 252	1,11
CDL HOSPITALITY TRUSTS	SGD	247 154			247 154 ⁴	309 245	0,23
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	HKD	466 000	45 000		511 000	430 720	0,32
MAPLEFREE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	SGD	476 974	32 204		509 178	537 907	0,41
Total Singapur						4 989 016	3,76
Total Investmentzertifikate, closed end						17 278 666	13,01
Anrechte							
Hongkong							
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD RIGHTS 17.04.14	HKD	453 822		453 822			
Total Hongkong							0,00
Total Anrechte							0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						132 369 601	99,70
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Inhaberaktien							
Malta							
BGP HOLDINGS PLC	EUR	8 148 671			8 148 671	99	0,00
Total Malta						99	0,00
Total Inhaberaktien						99	0,00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						99	0,00
Total Wertschriften						132 369 700	99,70
(davon ausgeliehen)						6 498 907	4,89)
Bankguthaben auf Sicht						80 176	0,06
Sonstige Vermögenswerte						323 594	0,24
Gesamtfondsvermögen						132 773 470	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-248 860	
Andere Verbindlichkeiten						-1 189 434	
Nettofondsvermögen						131 335 176	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

⁴ Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
SUN HUNG KAI PROPERTIES CALL WARRANT 98.60000 14-22.04.16	HKD	49 358	49 358

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	10 523	SGD	15 000	06.05.2014
SGD	165 000	HKD	1 017 447	06.06.2014
SGD	370 000	JPY	30 143 962	06.06.2014
SGD	375 000	CHF	267 498	06.06.2014
SGD	320 000	AUD	275 132	06.06.2014
USD	30 000	JPY	3 052 800	07.07.2014
AUD	70 000	CHF	58 727	07.07.2014
SGD	130 000	JPY	10 605 098	07.07.2014
AUD	480 000	JPY	46 092 393	07.07.2014
HKD	1 300 000	JPY	17 069 091	07.07.2014
AUD	400 000	CHF	342 611	03.09.2014
AUD	640 000	CHF	537 909	24.09.2014

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 17,76%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– Real Estate Securities Asia Pacific Passive

Klasse I-X

0,01%

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF	0.836110	JPY 1 = CHF	0.008711
CNY 1 = CHF	0.155632	NZD 1 = CHF	0.744764
EUR 1 = CHF	1.207035	SGD 1 = CHF	0.749235
HKD 1 = CHF	0.123051	USD 1 = CHF	0.955500

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Swiss Real Estate Securities Selection Passive II [ehemals: – Swiss Real Estate Securities Selection Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014	31.3.2014	31.3.2013
Nettofondsvermögen in CHF		937 895 406.92	738 543 405.47	590 167 987.65
Klasse I-A1	CH0042114261			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 202.21	1 189.48	1 198.51
Anzahl Anteile im Umlauf		41 355,6260	39 141,1230	27 964,2310
Klasse I-B	CH0042114337			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 219.16	1 207.29	1 216.36
Anzahl Anteile im Umlauf		44 883,6800	43 136,0000	31 666,9800
Klasse I-X	CH0042114378			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 220.71	1 209.05	1 218.14
Anzahl Anteile im Umlauf		682 761,5690	529 264,9760	425 349,0310

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed Sima	20,46
Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus	7,78
Credit Suisse Real Estate Fund Siat	6,94
UBS (CH) Property Fund – Swiss Residential Anfos	6,89
Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss	4,98
Immobilienfonds	4,10
UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial Swissreal	4,08
Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA	3,85
Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus	3,77
La Fonciere	3,49
Übrige	32,99
Total	99,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

Anlagefonds & Vorsorgestiftung	99,33
Total	99,33

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2014	31.3.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	5 578 969.18	696 001.79
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	55 529 893.60	40 427 071.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	879 981 261.05	699 634 889.75
Sonstige Vermögenswerte	746 964.10	1 850 673.70
Gesamtfondsvermögen	941 837 087.93	742 608 636.94
Aufgenommene Kredite	-3 937 465.14	-4 059 874.60
Andere Verbindlichkeiten	-4 215.87	-5 356.87
Nettofondsvermögen	937 895 406.92	738 543 405.47

Erfolgsrechnung

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	91.31	272.06
Retrozessionen	628 604.43	1 076 937.26
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	871 794.00	1 149 852.65
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	8 099 069.85	19 356 884.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 889 827.67	3 073 801.71
Total Ertrag	12 489 387.26	24 657 748.33
Aufwand		
Passivzinsen	-726.67	-3 514.82
Prüfaufwand	-8 640.00	-17 280.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-39 796.39	-55 013.25
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-9 860.25	-15 835.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-418.41	-1 304.72
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-553 687.17	-822 983.88
Total Aufwand	-613 128.89	-915 931.82
Nettoertrag	11 876 258.37	23 741 816.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 438 437.51	313 333.67
Realisierter Erfolg	13 314 695.88	24 055 150.18
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	19 534 971.47	-2 551 855.52
Gesamterfolg	32 849 667.35	21 503 294.66

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	738 543 405.47	590 167 987.65
Ordentliche Jahresausschüttung	-24 040 571.34	-17 195 120.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	190 542 905.44	144 067 243.21
Gesamterfolg	32 849 667.35	21 503 294.66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	937 895 406.92	738 543 405.47

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	39 141,1230	27 964,2310
Ausgegebene Anteile	4 242,6220	32 303,9450
Zurückgenommene Anteile	-2 028,1190	-21 127,0530
Bestand Ende Berichtsperiode	41 355,6260	39 141,1230
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 214,5030	11 176,8920
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	43 136,0000	31 666,9800
Ausgegebene Anteile	8 710,9370	13 703,9920
Zurückgenommene Anteile	-6 963,2570	-2 234,9720
Bestand Ende Berichtsperiode	44 883,6800	43 136,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 747,6800	11 469,0200
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	529 264,9760	425 349,0310
Ausgegebene Anteile	182 896,3480	122 735,4440
Zurückgenommene Anteile	-29 399,7550	-18 819,4990
Bestand Ende Berichtsperiode	682 761,5690	529 264,9760
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	153 496,5930	103 915,9450

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden							
Investmentzertifikate, closed end							
Schweiz							
ROTH RE SWISS-A	CHF	100 601	84 028	6 025	178 604	19 289 232	2,05
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	CHF	261 032	74 854	19 097	316 789	36 240 662	3,85
Total Schweiz						55 529 894	5,90
Total Investmentzertifikate, closed end						55 529 894	5,90
Investmentzertifikate, open end							
Schweiz							
BONHOTE - IMMOBILIER	CHF	135 498	33 663	6 503	162 658	20 478 642	2,17
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS	CHF	186 714	51 618	11 546	226 786	46 899 345	4,98
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT	CHF	313 670	94 914	27 869	380 715	65 406 837	6,94
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS	CHF	476 538	132 560	30 386	578 712	73 264 939	7,78
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND PROPERTY PLUS	CHF	211 033	60 994	15 545	256 482	35 497 109	3,77
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY	CHF	148 531	40 034	8 265	180 300	20 716 470	2,20
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	CHF	222 797	59 252	11 899	270 150	25 691 265	2,73
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV-HELVETIA-A-CHF	CHF	49 510	740	50 250			
FIDFUND RESIDENTIA - CHF	CHF	1 690	187	32	1 845	2 047 950	0,22
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	CHF	159 286	45 896	11 914	193 268	30 343 076	3,22
IMMO HELVETIC	CHF	82 533	28 618	3 816	107 335	21 456 267	2,28
IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS	CHF	79 685	21 542	4 957	96 270	38 628 338	4,10
LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS	CHF	30 699	8 204	1 554	37 349	32 885 795	3,49
PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE	CHF	75 554	33 311	3 599	105 266	14 053 011	1,49
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	CHF	120 825	27 932	5 325	143 432	20 094 823	2,13
REALSTONE SWISS PROPERTY	CHF	96 071	15 346	4 789	106 628	13 541 756	1,44
SCHRODER IMMOPLUS	CHF	23 924	6 102	1 015	29 011	32 057 155	3,40
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER	CHF	97 631	25 586	5 075	118 142	26 463 808	2,81
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	CHF	119 978	32 675	7 037	145 616	21 769 592	2,31
UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'	CHF	824 428	234 405	58 597	1 000 236	64 915 316	6,89
UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'	CHF	254 017	67 506	12 383	309 140	26 740 610	2,84
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'	CHF	1 513 091	556 442	110 524	1 959 009	192 668 535	20,46
UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'	CHF	463 444	133 729	33 335	563 838	38 453 752	4,08
UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL	CHF	833 389	215 225	51 318	997 296	15 906 871	1,69
Total Schweiz						879 981 261	93,43
Total Investmentzertifikate, open end						879 981 261	93,43
Anrechte							
Schweiz							
IMMO HELVETIC RIGHTS 13.06.14	CHF		82 533	82 533			
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE RIGHTS 02.07.14	CHF		75 450	75 450			
UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 06.05.14	CHF		1 526 800	1 526 800			
Total Schweiz							0,00
Total Anrechte							0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						935 511 155	99,33
Total Wertschriften						935 511 155	99,33
(davon ausgeliehen)							0,00
Bankguthaben auf Sicht						5 578 969	0,59
Sonstige Vermögenswerte						746 964	0,08
Gesamtfondsvermögen						941 837 088	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-3 937 465	
Andere Verbindlichkeiten						-4 216	
Nettofondsvermögen						937 895 407	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalsierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3

– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II* Klasse I-X
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 160 021 218,30 CHF eingebracht, was 130 035,1200 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: -1,76%

* ehemals: – Swiss Real Estate Securities Selection Passive

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II*

Klasse I-A1	0,71%
Klasse I-B	0,59%
Klasse I-X	0,55%

Umrechnungskurse

CAD 1 = CHF 0.854995

USD 1 = CHF 0.955500

UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014	31.3.2014	31.3.2013
Nettofondsvermögen in CHF		265 036 315.50	301 203 349.69	45 060 509.91
Klasse I-X	CH0043947545			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 155.49	1 131.08	1 143.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		1 156.65	1 131.08	1 144.30
Anzahl Anteile im Umlauf		229 370,6280	266 296,7780	39 417,3380

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	72,37
Global	23,29
Total	95,66

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2014	31.3.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 585 239.53	3 626 216.34
Effekten		
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	253 514 940.53	294 571 326.52
Derivative Finanzinstrumente	4 935 633.38	1 155 181.58
Sonstige Vermögenswerte	502.06	1 850 625.25
Gesamtfondsvermögen	265 036 315.50	301 203 349.69
Nettofondsvermögen	265 036 315.50	301 203 349.69

Erfolgsrechnung

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	552.34	1 293.23
Erträge der Effekten		
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	5 520 851.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-183.45	88 424.33
Total Ertrag	368.89	5 610 569.01
Aufwand		
Prüfaufwand	-8 640.00	-15 120.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-418.41	-1 637.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	141.52	-276 165.53
Total Aufwand	-8 916.89	-292 922.78
Nettoertrag	-8 548.00	5 317 646.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	1 235 767.46	-47 893.35
Realisierter Erfolg	1 227 219.46	5 269 752.88
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	9 618 681.86	73 347.64
Gesamterfolg	10 845 901.32	5 343 100.52

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	301 203 349.69	45 060 509.91
Ordentliche Jahresausschüttung	-4 758 417.37	-1 290 169.53
Saldo aus dem Anteilverkehr	-42 254 518.14	252 089 908.79
Gesamterfolg	10 845 901.32	5 343 100.52
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	265 036 315.50	301 203 349.69

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	266 296,7780	39 417,3380
Ausgegebene Anteile	8 766,8970	332 831,1510
Zurückgenommene Anteile	-45 693,0470	-105 951,7110
Bestand Ende Berichtsperiode	229 370,6280	266 296,7780
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-36 926,1500	226 879,4400

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Global

UBS (CH) MONEY MARKET FUND - CHF I-X	CHF	70 043	5 247	64 796	61 735 640	23,29
Total Global					61 735 640	23,29

Schweiz

UBS (CH) INST FUND - BONDS CHF INLAND I-X	CHF	211 971	38 715	173 256	191 779 301	72,37
Total Schweiz					191 779 301	72,37

Total Investmentzertifikate, open end

					253 514 941	95,66
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

					253 514 941	95,66
--	--	--	--	--	--------------------	--------------

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					253 514 941	95,66
---------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben auf Sicht					6 585 240	2,48
Derivative Finanzinstrumente					4 935 633	1,86
Sonstige Vermögenswerte					502	0,00
Gesamtfondsvermögen					265 036 316	100,00

Nettofondsvermögen

					265 036 316	
--	--	--	--	--	--------------------	--

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 1.23000% 12-15.06.33	9 000 000	CHF	9 000 000	-190 826	-0,07
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 12-15.06.33	9 000 000	CHF			
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 1.81500% 13-08.08.28	26 000 000	CHF	26 000 000	2 304 511	0,87
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 13-08.08.28	26 000 000	CHF			
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 13-19.09.33	20 000 000	CHF	20 000 000	2 204 227	0,83
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 13-19.09.33	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.35000% 14-06.02.24	10 000 000	CHF	10 000 000	617 721	0,23
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-06.02.24	10 000 000	CHF			
			65 000 000	4 935 633	1,86

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 1.23000% 12-15.06.33	CHF	9 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 12-15.06.33	CHF	9 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 1.81500% 13-08.08.28	CHF	26 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 13-08.08.28	CHF	26 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP REC 2.02000% 13-19.09.33	CHF	20 000 000
ZKB/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 13-19.09.33	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 1.35000% 14-06.02.24	CHF	10 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 6ML 14-06.02.24	CHF	10 000 000

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: -5,86%

Namensänderung:

Während des Berichtszeitraums erfolgte eine Namensänderung von «– CHF Exposure» zu «– CHF Exposure II». Zum 30. September 2014 wurde der Name zurück auf die ehemalige Bezeichnung «– CHF Exposure» geändert.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER für die letzten 12 Monate:

UBS (CH) Institutional Fund 3 – CHF Exposure Klasse I-X 0,00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 1.207035

USD 1 = CHF 0.955500

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Commodities Constant Maturity (CHF hedged) II [ehemals: – Commodities Constant Maturity (CHF hedged)]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014	31.3.2014	31.3.2013
Nettofondsvermögen in CHF		136 048 714.80	136 714 857.66	115 560 587.14
Klasse I-A1	CH0126480547			
Inventarwert pro Anteil in CHF		716.36	799.08	832.26
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		716.36	799.08	832.26
Anzahl Anteile im Umlauf		15 145,1570	24 374,9890	31 584,4220
Klasse I-A3	CH0126755732			
Inventarwert pro Anteil in CHF		717.80	801.56	835.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		717.80	801.56	835.00
Anzahl Anteile im Umlauf		4 837,1100	4 830,1100	4 818,1100
Klasse I-B	CH0126480554			
Inventarwert pro Anteil in CHF		717.52	802.46	836.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		717.52	802.46	836.17
Anzahl Anteile im Umlauf		34 105,2390	33 027,0360	21 313,1350
Klasse I-X	CH0126480562			
Inventarwert pro Anteil in CHF		717.63	802.75	836.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ¹		717.63	802.75	836.49
Anzahl Anteile im Umlauf		135 523,2160	108 206,1710	80 610,1000

¹ siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	30,05
Frankreich	15,06
Supranational	8,49
Deutschland	7,35
Niederlande	6,72
Australien	6,62
Vereinigte Staaten	4,66
Kanada	3,65
Schweden	2,35
Neuseeland	2,08
Übrige	7,72
Total	94,75

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2014	31.3.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	15 896 867.88	17 991 802.68
Geldmarktinstrumente	77 017 842.77	70 016 217.33
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	60 171 084.00	47 131 442.00
Derivative Finanzinstrumente	-9 080 017.50	872 777.87
Sonstige Vermögenswerte	780 197.95	709 066.81
Gesamtfondsvermögen	144 785 975.10	136 721 306.69
Aufgenommene Kredite	-8 733 447.25	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-3 813.05	-6 449.03
Nettofondsvermögen	136 048 714.80	136 714 857.66

Erfolgsrechnung

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 024.19	2 528.45
Erträge der Geldmarktinstrumente	-42 090.61	-87 819.49
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	500 155.29	866 757.46
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	59 394.78	102 091.63
Total Ertrag	518 483.65	883 558.05
Aufwand		
Prüfaufwand	-8 640.00	-17 820.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-45 887.22	-124 531.48
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-7 254.49	-14 247.56
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-5 440.17	-9 237.34
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-418.41	-1 637.25
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 330.87	-9 863.17
Total Aufwand	-70 971.16	-177 336.80
Nettoertrag	447 512.49	706 221.25
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-5 032 460.51	-3 979 822.68
Realisierter Erfolg	-4 584 948.02	-3 273 601.43
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10 051 644.73	515 452.52
Gesamterfolg	-14 636 592.75	-2 758 148.91

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	136 714 857.66	115 560 587.14
Ordentliche Jahresausschüttung	-691 508.58	-724 228.85
Saldo aus dem Anteilverkehr	14 661 958.47	24 636 648.28
Gesamterfolg	-14 636 592.75	-2 758 148.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	136 048 714.80	136 714 857.66

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A1		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	24 374,9890	31 584,4220
Ausgegebene Anteile	605,0740	6 829,3620
Zurückgenommene Anteile	-9 834,9060	-14 038,7950
Bestand Ende Berichtsperiode	15 145,1570	24 374,9890

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -9 229,8320 -7 209,4330

	Anzahl	Anzahl
Klasse I-A3		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 830,1100	4 818,1100
Ausgegebene Anteile	7,0000	12,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 837,1100	4 830,1100

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 7,0000 12,0000

	Anzahl	Anzahl
Klasse I-B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	33 027,0360	21 313,1350
Ausgegebene Anteile	5 663,1250	14 598,9770
Zurückgenommene Anteile	-4 584,9220	-2 885,0760
Bestand Ende Berichtsperiode	34 105,2390	33 027,0360

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 078,2030 11 713,9010

	Anzahl	Anzahl
Klasse I-X		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	108 206,1710	80 610,1000
Ausgegebene Anteile	39 114,6480	28 225,5250
Zurückgenommene Anteile	-11 797,6030	-629,4540
Bestand Ende Berichtsperiode	135 523,2160	108 206,1710

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 27 317,0450 27 596,0710

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF

BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.75000% 03-03.07.15	CHF	3 400 000		3 400 000	3 468 000	2,40
ONTARIO, PROVINCE OF 2.12500% 05-29.06.15	CHF	875 000		875 000	887 950	0,61
Total CHF					4 355 950	3,01

Total Notes, fester Zins

4 355 950 3,01

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 2.00000% 10-16.12.14	CHF	1 485 000		1 485 000	1 490 792	1,03
ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 09-14.11.14	CHF	2 915 000	3 000 000	5 915 000	5 928 013	4,09
BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 2.00000% 10-18.02.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 007 200	0,70
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 3.12500% 07-16.07.14	CHF	4 350 000		4 350 000		
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.12500% 09-25.02.15	CHF		2 500 000	2 500 000	2 520 250	1,74
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.75000% 10-05.02.15	CHF		2 455 000	2 455 000	2 468 257	1,70
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.00000% 10-03.02.15	CHF		1 300 000	1 300 000	1 308 320	0,90
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 2.12500% 10-05.02.15	CHF	2 505 000		2 505 000	2 521 032	1,74
DNB BOLIGKREDIT AS 1.62500% 10-24.04.15	CHF		1 000 000	1 000 000	1 008 200	0,70
EBN BV 3.00000% 07-05.12.14	CHF	2 000 000		2 000 000	2 010 000	1,39
KOMMUNALBANKEN A/S 2.00000% 09-19.12.14	CHF		300 000	300 000	301 230	0,21
KOMMUNEKREDIT 1.37500% 10-21.01.15	CHF		2 350 000	2 350 000	2 359 400	1,63
KOMMUNEKREDIT 2.50000% 09-02.03.15	CHF	500 000		500 000	505 050	0,35
KOMMUNINVEST 1 SVERIGE AB 2.00000% 09-06.08.14	CHF		600 000	600 000		
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 08-02.05.14	CHF	1 275 000		1 275 000		
MANITOBA, PROVINCE OF 2.25000% 09-05.05.14	CHF	700 000		700 000		
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.75000% 04-17.09.14	CHF	1 500 000	750 000	2 250 000		
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 08-24.06.15	CHF		2 200 000	2 200 000	2 265 560	1,56
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.25000% 09-02.12.14	CHF	750 000	500 000	1 250 000	1 254 375	0,87
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.50000% 05-20.04.15	CHF		250 000	250 000	253 350	0,17
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.25000% 09-13.05.14	CHF	2 280 000		2 280 000		
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.62500% 09-22.09.14	CHF	630 000		630 000		
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 2.00000% 09-07.04.14	CHF	2 200 000		2 200 000		
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 2.12500% 09-12.08.14	CHF	700 000		700 000		
NORDEA HYPOTEK AB 3.37500% 08-22.05.15	CHF		1 380 000	1 380 000	1 408 566	0,97
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.00000% 05-21.07.14	CHF	2 800 000		2 800 000		
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 1.00000% 11-02.02.15	CHF	2 100 000	525 000	2 625 000	2 633 138	1,82
ONTARIO, PROVINCE OF 1.62500% 09-04.12.14	CHF	2 000 000	2 385 000	4 385 000	4 396 401	3,04
ROYAL BANK OF CANADA 2.87500% 07-30.04.14	CHF	1 500 000		1 500 000		
SWISS RE TREASURY (US) CORP 1.75000% 10-21.07.14	CHF	3 500 000		3 500 000		
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.75000% 06-26.05.14	CHF	500 000		500 000		
WESTPAC BANKING CORP 2.12500% 09-21.11.14	CHF	750 000		750 000	752 025	0,52
WESTPAC SECURITIES NZ LTD 1.87500% 10-25.08.15	CHF		500 000	500 000	507 650	0,35
Total CHF					36 898 808	25,49

Total Medium-Term Notes, fester Zins

36 898 808 25,49

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF

RABOBANK NEDERLANDS NV 3M LIBOR+15BP 14-09.06.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 000 000	0,69
Total CHF					1 000 000	0,69

Total Medium-Term Notes, variabler Zins

1 000 000 0,69

Anleihen, fester Zins

CHF

CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.37500% 05-11.03.15	CHF	4 195 000		4 195 000	4 236 531	2,93
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 03-22.07.15	CHF		6 240 000	6 240 000	6 359 808	4,39
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.87500% 01-07.05.14	CHF	2 100 000		2 100 000		
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.00000% 10-15.01.15	CHF		2 725 000	2 725 000	2 739 988	1,89
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 08-14.07.14	CHF	1 400 000		1 400 000		
ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 05-08.09.14	CHF	500 000	500 000	1 000 000		
RABOBANK NEDERLAND NV 2.87500% 06-13.06.14	CHF	515 000		515 000		
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 2.62500% 06-12.05.14	CHF	3 720 000		3 720 000		
TOTAL CAPITAL SA 2.62500% 06-06.10.14	CHF	580 000	4 000 000	4 580 000	4 580 000	3,16
Total CHF					17 916 326	12,37

Total Anleihen, fester Zins

17 916 326 12,37

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

60 171 084 41,56

Nicht-Effekten

Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

CHF

CITIBANK NA CD 0.00500% 17.01.14-19.05.14	CHF	2 000 000		2 000 000		
Total CHF						0,00

Total Euro-Depositenzertifikate, fester Zins

0,00

Titel	31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon						
CHF						
BANK OF AMERICA LONDON ECD 0.00000% 10.07.14-10.10.14	CHF	2 000 000		2 000 000	2 000 007	1,38
CITIBANK NA ECD 0.00000% 19.05.14-19.08.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
CITIBANK NA ECD 0.00000% 19.08.14-19.11.14	CHF	2 000 000		2 000 000	2 000 053	1,38
CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 31.03.14-30.06.14	CHF	1 500 000	1 500 000			
CREDIT AGRICOLE SA ECD 0.00000% 04.04.14-08.07.14	CHF		1 000 000			
CREDIT AGRICOLE SA LONDON ECD 0.00000% 08.01.14-08.04.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
LANDESBANK HESSEN-THUER-REG-S ECD 0.00000% 21.02.14-22.05.14	CHF	2 500 000	2 500 000			
NORDEA BANK AB ECD 0.00000% 14.05.14-14.08.14	CHF		2 000 000			
Total CHF					4 000 061	2,76
Total Euro-Depositenzertifikate, Nullcoupon					4 000 061	2,76
Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon						
CHF						
ABBAY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 04.02.14-05.05.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
ABBAY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 21.02.14-21.05.14	CHF	500 000	500 000			
ABBAY NATIONAL TREASURY-REG-S ECP 0.00000% 05.05.14-05.08.14	CHF		2 000 000			
ANZ NATIONAL (INT'L) LTD ECP 0.00000% 03.12.13-03.06.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 15.10.13-15.04.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
ASB FINANCE LTD LDN-REG-S ECP 0.00000% 15.04.14-15.08.14	CHF		1 000 000			
BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 17.12.13-17.06.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
BANQUE FED DU CRED MUT-REG-S ECP 0.00000% 17.06.14-17.12.14	CHF		2 000 000	2 000 000	2 000 165	1,38
CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 07.01.14-07.07.14	CHF	3 000 000	3 000 000			
CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 28.01.14-28.04.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
CAISSE D'AMORTISSEMENT DETTE ECP 0.00000% 07.07.14-07.01.15	CHF		4 000 000	4 000 000	4 003 475	2,77
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA ECP 0.00000% 06.05.14-06.08.14	CHF		3 000 000	3 000 000		
DNB NOR BANK ASA ECP 0.00000% 13.01.14-14.04.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
DZ PRIVATBANK SA-REG-S ECP 0.00000% 08.04.14-08.10.14	CHF		2 500 000	2 500 000	2 500 039	1,73
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 08.10.13-08.04.14	CHF	1 500 000	1 500 000			
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 08.04.14-03.07.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 04.06.14-04.09.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 03.07.14-27.02.15	CHF		2 000 000	2 000 000	2 001 924	1,38
FMS WERTMANAGEMENT-REG-S ECP 0.00000% 04.09.14-03.12.14	CHF		3 000 000	3 000 000	3 000 596	2,07
FONTERRA CO-OPERATIVE-REG-S ECP 0.00000% 21.01.14-22.04.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 05.03.14-05.06.14	CHF	6 000 000	6 000 000			
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB ECP 0.00000% 05.06.14-05.09.14	CHF		4 000 000	4 000 000		
LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 26.03.14-26.06.14	CHF	4 000 000	4 000 000			
LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 06.08.14-05.11.14	CHF		2 000 000	2 000 000	2 000 356	1,38
LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 12.03.14-16.04.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
LANDESKREDITBANK B-WUER-REG-S ECP 0.00000% 16.04.14-16.10.14	CHF		1 000 000	1 000 000	1 000 109	0,69
NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 12.05.14-12.08.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
NATIXIS SINGAPORE ECP 0.00000% 12.08.14-12.02.15	CHF		2 000 000	2 000 000	1 999 845	1,38
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK ECP 0.00000% 09.01.14-09.07.14	CHF	1 500 000	1 500 000			
NEW SOUTH WALES TR CORP-REG-S ECP 0.00000% 04.03.14-04.06.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
NEW SOUTH WALES TR CORP-REG-S ECP 0.00000% 08.07.14-08.01.15	CHF		4 000 000	4 000 000	4 003 882	2,77
NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 11.04.14-11.07.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 04.06.14-04.09.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
NORDEA BANK AB-REG-S ECP 0.00000% 14.08.14-14.11.14	CHF		2 000 000	2 000 000	2 000 132	1,38
NRW.BANK-REG-S ECP 0.00000% 03.03.14-03.04.14	CHF	3 000 000	3 000 000			
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.10.13-09.04.14	CHF	500 000	500 000			
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 24.10.13-24.04.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 29.10.13-29.04.14	CHF	500 000	500 000			
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.01.14-09.07.14	CHF	500 000	500 000			
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 09.04.14-09.10.14	CHF		500 000	500 000	500 022	0,35
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 24.04.14-24.10.14	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 119	0,69
POHJOLA BANK PLC ECP 0.00000% 29.04.14-29.10.14	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 160	0,69
RABOBANK NEDERLAND LONDON ECP 0.00000% 11.08.14-11.05.15	CHF		3 000 000	3 000 000	3 000 848	2,07
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 10.01.14-10.07.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S ECP 0.00000% 10.02.14-11.08.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
SAXONY-ANHALT, STATE OF-REG-S ECP 0.00000% 06.05.14-06.08.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
SAXONY-ANHALT, STATE OF ECP 0.00000% 12.05.14-12.08.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 13.09.13-13.06.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
STANDARD CHARTERED BANK ECP 0.00000% 13.06.14-15.12.14	CHF		2 000 000	2 000 000	2 000 501	1,38
TREASURY CORP OF VICTORIA ECP 0.00000% 08.01.14-08.07.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
Total CHF					32 012 170	22,11
Total Euro-Commercial-Papers, Nullcoupon					32 012 170	22,11
Treasury-Bills, Nullcoupon						
CHF						
SWITZERLAND TB 0.00000% 30.01.14-02.05.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 06.02.14-08.05.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 13.02.14-15.05.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 27.02.14-30.05.14	CHF	3 000 000	3 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 06.03.14-05.06.14	CHF	3 000 000	3 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 13.03.14-12.06.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 20.03.14-19.06.14	CHF	4 000 000	4 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 03.04.14-03.07.14	CHF		3 000 000	3 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 02.05.14-31.07.14	CHF		2 000 000	2 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 08.05.14-07.08.14	CHF		3 000 000	3 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 15.05.14-14.08.14	CHF		3 000 000	3 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 30.05.14-28.08.14	CHF		4 000 000	4 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 05.06.14-04.09.14	CHF		3 000 000	3 000 000		
SWITZERLAND TB 0.00000% 12.06.14-11.09.14	CHF		2 000 000	2 000 000		

Titel	31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
SWITZERLAND TB 0.00000% 19.06.14-18.09.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
SWITZERLAND TB 0.00000% 03.07.14-02.10.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 033	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 17.07.14-16.10.14	CHF	3 000 000		3 000 000	3 000 187	2,07
SWITZERLAND TB 0.00000% 31.07.14-30.10.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 491	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 07.08.14-06.11.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 450	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 14.08.14-13.11.14	CHF	5 000 000		5 000 000	5 000 670	3,45
SWITZERLAND TB 0.00000% 28.08.14-27.11.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 355	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 04.09.14-04.12.14	CHF	5 000 000		5 000 000	5 001 515	3,45
SWITZERLAND TB 0.00000% 11.09.14-11.12.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 752	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 18.09.14-18.12.14	CHF	4 000 000		4 000 000	4 000 120	2,76
SWITZERLAND TB 0.00000% 02.10.14-05.01.15	CHF	4 000 000		4 000 000	4 001 040	2,76
Total CHF					41 005 612	28,32
Total Treasury-Bills, Nullcoupon					41 005 612	28,32
Total Nicht-Effekten					77 017 843	53,19
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					137 188 927	94,75 0,00
Bankguthaben auf Sicht					15 896 868	10,98
Derivative Finanzinstrumente					-9 080 018	-6,27
Sonstige Vermögenswerte					780 198	0,54
Gesamtfondsvermögen					144 785 975	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-8 733 447	
Andere Verbindlichkeiten					-3 813	
Nettofondsvermögen					136 048 715	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Deckung in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Währungs-Swaps/Performance-Swaps					
UBS/DJ-UBS CMCH CHF EXCESS RET PAYER 0.65000% 11-31.12.49	139 799 900	CHF	139 799 900	-9 080 018	-6,27
UBS/DJ-UBS CMCH CHF EXCESS RET SWAP REC 11-31.12.49	139 799 900	CHF			
			139 799 900	-9 080 018	-6,27

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Währungs-Swaps/Performance-Swaps		
UBS/DJ-UBS CMCH CHF EXCESS RET PAYER 0.65000% 11-31.12.49	CHF	139 799 900
UBS/DJ-UBS CMCH CHF EXCESS RET SWAP REC 11-31.12.49	CHF	139 799 900

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 201,25%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– Commodities Constant Maturity (CHF hedged) II*

Klasse I-A1	0,63%
Klasse I-A3	0,39%
Klasse I-B	0,05%
Klasse I-X	0,01%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.207035

*ehemals: – Commodities Constant Maturity (CHF hedged)

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland Government Passive II [ehemals: – Bonds CHF Inland Government Passive]

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014	31.3.2014	31.3.2013
Nettofondsvermögen in CHF		583 980 188.70	570 824 925.72	579 251 470.46
Klasse I-A1	CH0048666470			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 001.67	992.29	1 024.87
Anzahl Anteile im Umlauf		2 000,0000	3 900,0000	9 585,0000
Klasse I-X	CH0048666462			
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 053.08	1 044.32	1 078.67
Anzahl Anteile im Umlauf		336 680,0550	330 289,9750	318 791,6330
Klasse U-X	CH0100422168			
Inventarwert pro Anteil in CHF		103 667.81	102 805.92	106 187.07
Anzahl Anteile im Umlauf		2 193,8050	2 159,6720	2 124,1510

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	97,13
Total	97,13

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2014	31.3.2014
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	8 298 972.91	10 835 002.33
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	567 199 612.00	549 203 212.60
Sonstige Vermögenswerte	8 481 784.80	10 787 083.58
Gesamtfondsvermögen	583 980 369.71	570 825 298.51
Andere Verbindlichkeiten	-181.01	-372.79
Nettofondsvermögen	583 980 188.70	570 824 925.72

Erfolgsrechnung

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	940.67	3 063.22
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	6 693 745.02	13 554 331.68
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	51 501.55	145 347.16
Total Ertrag	6 746 187.24	13 702 742.06
Aufwand		
Passivzinsen	0.00	-304.90
Prüfaufwand	-8 640.00	-15 120.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-3 923.07	-10 057.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse U-X	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-418.41	-1 238.70
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-16 589.20	-17 743.88
Total Aufwand	-29 570.68	-44 465.26
Nettoertrag	6 716 616.56	13 658 276.80
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 623 295.97	-145 392.26
Realisierter Erfolg	5 093 320.59	13 512 884.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13 624 298.76	-17 320 898.53
Gesamterfolg	18 717 619.35	-3 808 013.99

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	570 824 925.72	579 251 470.46
Ordentliche Jahresausschüttung	-13 679 061.92	-14 295 713.69
Saldo aus dem Anteilverkehr	8 116 705.55	9 677 182.94
Gesamterfolg	18 717 619.35	-3 808 013.99
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	583 980 188.70	570 824 925.72

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2014-30.9.2014	1.4.2013-31.3.2014
Klasse I-A1	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	3 900,0000	9 585,0000
Ausgegebene Anteile	0,0000	0,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 900,0000	-5 685,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 000,0000	3 900,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-1 900,0000	-5 685,0000
Klasse I-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	330 289,9750	318 791,6330
Ausgegebene Anteile	6 433,8400	11 614,6760
Zurückgenommene Anteile	-43,7600	-116,3340
Bestand Ende Berichtsperiode	336 680,0550	330 289,9750
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	6 390,0800	11 498,3420
Klasse U-X	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	2 159,6720	2 124,1510
Ausgegebene Anteile	34,1330	35,5210
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	2 193,8050	2 159,6720
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34,1330	35,5210

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Anleihen, fester Zins						
CHF						
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24	CHF	16 200 000	3 780 000	19 980 000	21 436 542	3,67
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37	CHF	17 525 000	2 800 000	20 325 000	20 802 638	3,56
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26	CHF		3 100 000	3 100 000	3 301 810	0,57
SWITZERLAND 1.50000% 12-30.04.42	CHF	21 580 000	1 250 000	22 830 000	24 505 722	4,20
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25	CHF	8 250 000	2 500 000	10 750 000	11 768 025	2,02
SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16	CHF	20 000 000		3 000 000 17 000 000	17 705 500	3,03
SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21	CHF	24 790 000	2 910 000	27 700 000	30 904 890	5,29
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22	CHF	18 215 000	4 560 000	22 775 000	25 694 755	4,40
SWITZERLAND 2.00000% 14-25.06.64	CHF		5 000 000	5 000 000	6 397 000	1,10
SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20	CHF	31 220 000		31 220 000	34 963 278	5,99
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31	CHF	11 140 000	1 000 000	12 140 000	14 525 510	2,49
SWITZERLAND 2.50000% 03-12.03.16	CHF	36 050 000		7 000 000 29 050 000	30 110 325	5,16
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36	CHF	22 120 000	650 000	22 770 000	28 701 585	4,91
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	45 985 000		45 985 000	50 473 136	8,64
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	39 100 000		39 100 000	44 386 320	7,60
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27	CHF	14 357 000		14 357 000	18 685 636	3,20
SWITZERLAND 3.50000% 03-08.04.33	CHF	23 080 000	540 000	23 620 000	33 271 132	5,70
SWITZERLAND 3.75000% 01-10.06.15	CHF	16 700 000		16 700 000		
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF	29 790 000		29 790 000	38 741 895	6,63
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28	CHF	36 050 000	480 000	36 530 000	51 390 404	8,80
SWITZERLAND 4.00000% 99-06.01.49	CHF	8 225 000	1 500 000	9 725 000	17 038 200	2,92
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	38 050 000		38 050 000	42 395 310	7,26
Total CHF					567 199 612	97,13
Total Anleihen, fester Zins					567 199 612	97,13
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					567 199 612	97,13
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					567 199 612	97,13 0,00
Bankguthaben auf Sicht					8 298 973	1,42
Sonstige Vermögenswerte					8 481 785	1,45
Gesamtfondsvermögen					583 980 370	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-181	
Nettofondsvermögen					583 980 189	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 12,29%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate

UBS (CH) Institutional Fund 3

*– Bonds CHF Inland Government Passive II**

Klasse I-A1

0,22%

Klasse I-X

0,00%

Klasse U-X

0,00%

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 1.207035

* ehemals: – Bonds CHF Inland Government Passive

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Ausland II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		550 287 149,62
Klasse I-A1	CH0229994279	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 019,59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 019,59
Anzahl Anteile im Umlauf		1 100,5960
Klasse I-B	CH0229994329	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 021,19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 021,19
Anzahl Anteile im Umlauf		32 666,7690
Klasse I-X	CH0229994337	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 021,58
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 021,58
Anzahl Anteile im Umlauf		504 910,4880

¹ Erstemission per 20.1.2014

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Frankreich	15,64
Niederlande	10,85
Vereinigte Staaten	10,46
Österreich	7,22
Supranational	6,67
Deutschland	5,89
Grossbritannien	4,80
Australien	4,49
Südkorea	4,09
Schweden	2,72
Übrige	25,28
Total	98,11

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	4 696 407.12
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	540 292 024.50
Sonstige Vermögenswerte	5 749 867.24
Gesamtfondsvermögen	550 738 298.86
Aufgenommene Kredite	-450 265.50
Andere Verbindlichkeiten	-883.74
Nettofondsvermögen	550 287 149.62

Erfolgsrechnung

20.1.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	858.74
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 927 742.81
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	638 546.69
Total Ertrag	8 567 148.24
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-2 885.17
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-13 151.12
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-61.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-322 705.30
Total Aufwand	-338 803.09
Nettoertrag	8 228 345.15
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 802.74
Realisierter Erfolg	8 220 542.41
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3 206 933.63
Gesamterfolg	11 427 476.04

Veränderung des Nettofondsvermögens

20.1.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	538 859 673.58
Gesamterfolg	11 427 476.04
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	550 287 149.62

Entwicklung der Anteile im Umlauf

20.1.2014-30.9.2014

Klasse I-A1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	2 063,4660
Zurückgenommene Anteile	-962,8700
Bestand Ende Berichtsperiode	1 100,5960

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 100,5960

Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	39 187,6770
Zurückgenommene Anteile	-6 520,9080
Bestand Ende Berichtsperiode	32 666,7690

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 32 666,7690

Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	534 329,8670
Zurückgenommene Anteile	-29 419,3790
Bestand Ende Berichtsperiode	504 910,4880

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 504 910,4880

Titel	20.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
VEB FINANCE PLC LPN 3.75000% 11-17.02.16	CHF	3 000 000		3 000 000	2 887 500	0,52
VINCI SA 2.12500% 11-15.12.17	CHF	1 600 000		1 600 000	1 679 200	0,30
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.37500% 06-09.08.17	CHF	2 170 000		2 170 000	2 295 860	0,42
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.62500% 06-09.11.15	CHF	2 400 000		2 400 000	2 463 120	0,45
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 14-03.09.20	CHF	1 000 000		1 000 000	999 500	0,18
Total CHF					412 431 354	74,89
Total Medium-Term Notes, fester Zins					412 431 354	74,89
Medium-Term Notes, variabler Zins						
CHF						
ALLIANZ SE 3.25000%/VAR 14-PRP	CHF	1 000 000		1 000 000	1 036 000	0,19
CITIGROUP INC-SUB 2.750%/3M LIBOR+120BP 06-06.04.21	CHF	1 750 000	1 750 000			
Total CHF					1 036 000	0,19
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					1 036 000	0,19
Anleihen, fester Zins						
CHF						
AEROPORTS DE PARIS 2.50000% 10-27.01.17	CHF	2 000 000		2 000 000	2 101 000	0,38
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19	CHF	2 150 000		2 150 000	2 215 575	0,40
BANCO SANTANDER CHILE SA 2.25000% 10-16.12.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 019 000	0,19
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19	CHF	1 500 000		1 500 000	1 539 000	0,28
BERLIN, STATE OF 2.75000% 07-03.05.17	CHF	800 000		800 000	855 600	0,16
BP CAPITAL MARKETS PLC 1.00000% 14-28.08.20	CHF	1 300 000	500 000	800 000	818 000	0,15
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24	CHF	1 200 000	200 000	1 000 000	1 058 000	0,19
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.50000% 10-21.09.15	CHF	1 850 000		1 850 000	1 874 235	0,34
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.37500% 05-11.03.15	CHF	3 500 000	3 500 000			
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.50000% 07-28.08.19	CHF	3 380 000		3 380 000	3 897 140	0,71
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19	CHF	500 000		500 000	521 250	0,09
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.12500% 03-10.10.14	CHF	300 000		300 000	300 090	0,05
COPENHAGEN, CITY OF 2.75000% 04-22.10.14	CHF	600 000		600 000	600 780	0,11
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-13.03.23	CHF	700 000		700 000	718 900	0,13
CZECH REPUBLIC 2.87500% 09-23.11.16	CHF	1 600 000		1 600 000	1 688 800	0,31
EL FONDO MIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18	CHF	700 000		700 000	707 000	0,13
ELECTRICITE DE FRANCE 4.00000% 09-27.03.17	CHF	1 200 000		1 200 000	1 309 800	0,24
ELECTRICITE DE FRANCE 2.25000% 10-29.09.17	CHF	3 000 000		3 000 000	3 169 500	0,58
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 2.37500% 06-09.02.21	CHF	2 800 000		2 800 000	2 930 200	0,53
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 05-29.08.16	CHF	2 000 000	2 000 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.62500% 10-11.02.25	CHF	2 000 000		2 000 000	2 375 000	0,43
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 13-28.06.33	CHF	1 000 000		1 000 000	1 072 500	0,19
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 14-02.08.24	CHF	3 600 000	3 600 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 12-02.04.26	CHF	1 000 000		1 000 000	1 082 000	0,20
FIRSTSTRAND BANK LTD 2.00000% 14-28.05.19	CHF	1 200 000		1 200 000	1 173 000	0,21
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.87500% 01-07.05.14	CHF	2 020 000	2 020 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.12500% 04-06.12.19	CHF	4 500 000		4 500 000	5 098 500	0,93
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.87500% 07-27.02.17	CHF	2 000 000		2 000 000	2 124 000	0,39
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.00000% 10-15.01.15	CHF	3 000 000	3 000 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.25000% 11-19.12.16	CHF	3 200 000		3 200 000	3 340 800	0,61
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 1.62500% 12-19.10.17	CHF	250 000		250 000	259 750	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.62500% 13-06.02.20	CHF	300 000		300 000	310 650	0,06
HILTI AG 3.25000% 09-22.04.14	CHF	800 000	800 000			
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 2.25000% 05-02.08.17	CHF	1 800 000		1 800 000	1 887 300	0,34
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.12500% 05-19.08.14	CHF	1 000 000	1 000 000			
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.50000% 05-29.08.25	CHF	4 000 000	400 000	3 600 000	3 675 600	0,67
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19	CHF	2 400 000		2 400 000	2 487 600	0,45
KOREA GAS CORP 2.25000% 10-06.10.15	CHF	1 500 000		1 500 000	1 527 450	0,28
KOREA LAND & HOUSING CORP 2.12500% 11-12.12.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 552 500	0,28
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.37500% 07-30.08.17	CHF	3 500 000	500 000	3 000 000	3 294 000	0,60
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.25000% 10-12.08.20	CHF	4 000 000		4 000 000	4 474 000	0,81
LGT FINANCE LTD 2.12500% 11-25.11.15	CHF	1 500 000		1 500 000	1 532 400	0,28
NORD/LB COVERED FINANCE BANKS SA 3.12500% 07-17.12.15	CHF	1 600 000		1 600 000	1 657 600	0,30
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.75000% 05-28.01.20	CHF	2 000 000		2 000 000	2 262 000	0,41
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.87500% 05-25.02.30	CHF	500 000		500 000	618 000	0,11
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24	CHF	2 000 000		2 000 000	2 354 000	0,43
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 07-14.06.22	CHF	3 350 000	1 500 000	1 850 000	2 194 100	0,40
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 11-23.07.19	CHF	2 000 000		2 000 000	2 186 000	0,40
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.00000% 12-28.09.21	CHF	1 500 000		1 500 000	1 557 750	0,28
PARIS, CITY OF 2.00000% 05-24.11.14	CHF	1 045 000	1 045 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 3.12500% 06-15.09.26	CHF	2 400 000		2 400 000	2 895 600	0,53
RZD CAPITAL PLC 2.17700% 13-26.02.18	CHF	3 250 000		3 250 000	2 928 250	0,53
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.12500% 05-15.01.16	CHF	1 200 000	1 200 000			
SB CAPITAL SA FOR SBERBANK LPN 3.50000% 10-12.11.14	CHF	1 200 000		1 200 000	1 198 920	0,22
SK TELECOM CO LTD 1.75000% 12-12.06.17	CHF	800 000		800 000	826 000	0,15
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 1.37500% 13-16.10.19	CHF	500 000		500 000	520 500	0,09
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18	CHF	2 450 000		2 450 000	2 709 700	0,49
UBS JERSEY BRANCH 2.75000% 06-28.04.16	CHF	1 200 000		1 200 000	1 246 200	0,23
UBS JERSEY BRANCH-SUB 2.37500% 05-30.06.15	CHF	2 460 000		2 460 000	2 490 996	0,45
Total CHF					92 236 536	16,75
Total Anleihen, fester Zins					92 236 536	16,75
Anleihen, Nullcoupon						
CHF						
ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.00000% 86-07.02.16	CHF	2 000 000		2 000 000	1 999 000	0,36
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.00000% 86-26.11.21	CHF	3 250 000		3 250 000	3 162 250	0,57
Total CHF					5 161 250	0,94
Total Anleihen, Nullcoupon					5 161 250	0,94

Titel	20.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Anleihen, variabler Zins						
CHF						
RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 5.500%/6M LIBOR+280BP 08-PRP					878 400	0,16
Total CHF		800 000		800 000	878 400	0,16
Total Anleihen, variabler Zins					878 400	0,16
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					537 139 145	97,53

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Medium-Term Notes, variabler Zins

CHF						
BANK OF SCOTLAND PLC VAR 05-03.03.15					1 192 680	0,22
Total CHF		1 200 000		1 200 000	1 192 680	0,22
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					1 192 680	0,22

Anleihen, fester Zins

CHF						
RSHB CAPITAL SA 3.12500% 12-17.08.15					1 960 200	0,36
Total CHF		2 000 000		2 000 000	1 960 200	0,36
Total Anleihen, fester Zins					1 960 200	0,36
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					3 152 880	0,58

Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					540 292 025	98,11 (0,00)
---	--	--	--	--	--------------------	------------------------

Bankguthaben auf Sicht					4 696 407	0,85
Sonstige Vermögenswerte					5 749 867	1,04
Gesamtfondsvermögen					550 738 299	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-450 266	
Andere Verbindlichkeiten					-883	
Nettofondsvermögen					550 287 150	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland II Klasse I-A1*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 2 063 465,93 CHF eingebracht, was 2 063,4660 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland II Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 34 760 944,32 CHF eingebracht, was 34 760,9450 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland II Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 518 279 996,70 CHF eingebracht, was 517 312,4500 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 22,76%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland II*

Klasse I-A1 0,28%

Klasse I-B 0,05%

Klasse U-X 0,00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		677 719 243,97
Klasse I-A1	CH0229992760	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 040,37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 040,37
Anzahl Anteile im Umlauf		329,2100
Klasse I-B	CH0229994212	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 042,01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 042,01
Anzahl Anteile im Umlauf		16 365,9670
Klasse I-X	CH0229994246	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 042,41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 042,41
Anzahl Anteile im Umlauf		633 460,2140

¹ Erstemission per 17.1.2014

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	89,94
Supranational	4,27
Vereinigte Staaten	1,32
Grossbritannien	0,45
Russland	0,01
Total	95,99

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	19 034 468.59
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	654 847 214.00
Derivative Finanzinstrumente	-9 066.50
Sonstige Vermögenswerte	8 330 727.03
Gesamtfondsvermögen	682 203 343.12
Aufgenommene Kredite	-4 483 674.05
Andere Verbindlichkeiten	-425.10
Nettofondsvermögen	677 719 243.97

Erfolgsrechnung

17.1.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	2 812.93
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 652 792.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	903 910.99
Total Ertrag	9 559 515.97
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-1 504.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-7 344.87
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-61.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-253 059.24
Total Aufwand	-261 969.87
Nettoertrag	9 297 546.10
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	362 438.57
Realisierter Erfolg	9 659 984.67
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	16 211 183.74
Gesamterfolg	25 871 168.41

Veränderung des Nettofondsvermögens

17.1.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	651 848 075.56
Gesamterfolg	25 871 168.41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	677 719 243.97

Entwicklung der Anteile im Umlauf

17.1.2014-30.9.2014

Klasse I-A1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 459,4870
Zurückgenommene Anteile	-1 130,2770
Bestand Ende Berichtsperiode	329,2100
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	329,2100
Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	23 781,9610
Zurückgenommene Anteile	-7 415,9940
Bestand Ende Berichtsperiode	16 365,9670
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 365,9670
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	656 376,6270
Zurückgenommene Anteile	-22 916,4130
Bestand Ende Berichtsperiode	633 460,2140
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	633 460,2140

Inventar des Fondsvermögens

Titel	17.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Asset Backed Securities, fester Zins						
CHF						
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE NO 1 LTD 0.87500% 12-15.06.15	CHF	5 530 000		5 530 000	5 549 908	0,81
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE NO 2 LTD 0.40000% 13-15.06.16	CHF	3 200 000		3 200 000	3 203 200	0,47
Total CHF					8 753 108	1,28
Total Asset Backed Securities, fester Zins					8 753 108	1,28
Notes, fester Zins						
CHF						
ALPIQ HOLDING LTD 1.37500% 11-20.09.16	CHF	290 000		290 000	291 160	0,04
BALOISE-HOLDING AG 1.00000% 12-12.10.17	CHF	730 000		730 000	744 965	0,11
BALOISE-HOLDING AG 2.00000% 12-12.10.22	CHF	600 000		600 000	646 800	0,09
COOP 3.50000% 09-17.04.14	CHF	13 910 000	13 910 000			
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 2.62500% 11-31.01.23	CHF	1 070 000		1 070 000	1 164 695	0,17
FLUGHAFEN ZUERICH AG 2.25000% 11-05.05.17	CHF	1 330 000		1 330 000	1 399 160	0,21
HELVETIA PATRIA HOLDING 1.12500% 13-08.04.19	CHF	1 630 000		1 630 000	1 676 455	0,25
HOLCIM LTD 3.00000% 12-22.11.22	CHF	1 570 000		1 570 000	1 791 370	0,26
LUZERNER KANTONALBANK AG 2.37500% 09-10.09.18	CHF	250 000		250 000	271 625	0,04
LUZERNER KANTONALBANK 2.12500% 11-04.10.41	CHF	100 000		100 000	110 200	0,02
NOVARTIS AG 3.62500% 08-26.06.15	CHF	450 000		450 000	461 385	0,07
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21	CHF	2 180 000		2 180 000	2 315 160	0,34
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24	CHF	4 900 000		4 900 000	5 160 190	0,76
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-14.02.40	CHF	1 230 000		1 230 000	1 206 876	0,18
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-14.10.16	CHF	130 000		130 000	130 741	0,02
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-10.05.21	CHF	960 000		960 000	1 011 168	0,15
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-21.10.16	CHF	290 000		290 000	291 015	0,04
REPOWER AG 2.37500% 10-20.07.22	CHF	760 000	400 000	360 000	378 000	0,06
REPOWER AG 2.50000% 09-18.11.16	CHF	750 000		750 000	777 000	0,11
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 1.12500% 13-24.04.23	CHF	100 000		100 000	103 600	0,02
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.25000% 13-18.10.16	CHF	100 000		100 000	100 300	0,01
SCHINDLER HOLDING LTD 1.25000% 11-21.11.16	CHF	1 730 000		1 730 000	1 766 330	0,26
SWISSCOM AG 1.75000% 12-10.07.24	CHF	740 000		740 000	784 400	0,11
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 10-25.02.15	CHF	150 000	150 000			
THURGAUER KANTONALBANK 2.25000% 11-25.02.21	CHF	130 000		130 000	144 885	0,02
VALIANT BANK 1.00000% 12-20.11.18	CHF	250 000		250 000	253 250	0,04
ZUERICH, CANTON OF 2.00000% 13-29.07.38	CHF	130 000		130 000	143 585	0,02
ZUGER KANTONALBANK AG 1.00000% 12-26.09.22	CHF	600 000		600 000	618 300	0,09
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19	CHF	2 250 000		2 250 000	2 322 000	0,34
ZURICH, CITY OF 1.75000% 14-06.03.29	CHF	500 000		500 000	534 750	0,08
Total CHF					26 599 365	3,90
Total Notes, fester Zins					26 599 365	3,90
Medium-Term Notes, fester Zins						
CHF						
BASELSTADT KANTONALBANK 1.00000% 12-04.10.22	CHF	1 040 000		1 040 000	1 069 640	0,16
BERN, CANTON OF 2.25000% 11-20.04.26	CHF	1 150 000		1 150 000	1 316 750	0,19
BKW FMB ENERGIE AG 3.37500% 09-29.07.19	CHF	2 350 000		2 350 000	2 646 100	0,39
BUCHER INDUSTRIES AG 3.12500% 09-02.10.14	CHF	400 000		400 000	400 000	0,06
CREDIT SUISSE-SUB 3.37500% 10-16.03.20	CHF	4 180 000		4 180 000	4 570 830	0,67
CRH FINANCE SWITZERLAND AG-REG-S 1.37500% 14-30.09.22	CHF	1 750 000		1 750 000	1 754 375	0,26
GAZPROMBANK SCHWEIZ AG 2.37500% 13-09.12.16	CHF	1 860 000	1 790 000	70 000	65 135	0,01
GIVALDAN 2.50000% 11-15.06.18	CHF	930 000		930 000	1 003 935	0,15
GLARNER KANTONALBANK 1.00000% 12-21.09.22	CHF	3 300 000		3 300 000	3 384 150	0,50
HOLCIM LTD 2.37500% 10-07.06.16	CHF	110 000		110 000	113 300	0,02
HOLCIM LTD 3.12500% 07-20.02.17	CHF	220 000		220 000	233 200	0,03
HOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18	CHF	3 120 000		3 120 000	3 517 800	0,52
IMPLENIA AG 3.12500% 10-12.05.16	CHF	300 000		300 000	313 050	0,05
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 09-20.05.16	CHF	260 000		260 000	268 008	0,04
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 11-15.12.26	CHF	200 000		200 000	238 780	0,04
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 11-29.11.41	CHF	560 000		560 000	561 792	0,08
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 12-27.04.27	CHF	1 110 000		1 110 000	1 160 727	0,17
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18	CHF	90 000		90 000	92 682	0,01
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22	CHF	7 180 000		7 180 000	7 554 796	1,11
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22	CHF	1 370 000		1 370 000	1 411 511	0,21
SWISS REINSURANCE 2.12500% 11-22.09.17	CHF	7 000 000		7 000 000	7 392 000	1,08
SWISS REINSURANCE CO LTD 2.00000% 10-29.06.15	CHF	50 000		50 000	50 695	0,01
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18	CHF	11 030 000		11 030 000	12 259 845	1,80
SYNGENTA FINANCE LTD REG-S 1.62500% 14-01.11.24	CHF	500 000		500 000	519 500	0,08
UBS AG-SUB 4.12500% 07-27.12.17	CHF	990 000		990 000	1 090 485	0,16
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 11-15.04.19	CHF	850 000		850 000	922 675	0,14
ZUERICH, CITY OF 3.00000% 07-08.06.22	CHF	190 000		190 000	224 770	0,03
ZURICH INSURANCE CO 2.25000% 11-27.07.17	CHF	4 000 000		4 000 000	4 214 000	0,62
ZURICH INSURANCE CO 2.87500% 11-27.07.21	CHF	2 160 000		2 160 000	2 476 440	0,36
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18	CHF	830 000		830 000	897 230	0,13
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 12-25.06.19	CHF	2 740 000		2 740 000	2 874 260	0,42
Total CHF					64 598 461	9,47
Total Medium-Term Notes, fester Zins					64 598 461	9,47
Anleihen, fester Zins						
CHF						
AARGAU, CANTON OF 2.00000% 10-15.12.28	CHF	860 000		860 000	961 050	0,14
AARGAUISCHE KANTONALBANK 2.25000% 06-26.01.16	CHF	350 000		350 000	359 660	0,05
AARGAUISCHE KANTONALBANK 2.62500% 06-24.11.14	CHF	2 000 000	2 000 000			
AARGAUISCHE KANTONALBANK 3.37500% 07-27.07.15	CHF	220 000		220 000	225 962	0,03

Titel		17.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23	CHF		11 860 000		11 860 000	15 423 930	2,26
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28	CHF		8 650 000		8 650 000	12 168 820	1,78
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF		1 850 000	1 850 000			
TESSIN, CANTON OF 1.25000% 12-11.06.27	CHF		1 040 000		1 040 000	1 048 840	0,15
TESSIN, CANTON OF 1.80000% 13-15.05.43	CHF		530 000		530 000	530 530	0,08
TESSIN, CANTON OF 2.75000% 04-20.02.14	CHF		90 000	90 000			
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 05-09.02.17	CHF		360 000		360 000	379 980	0,06
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 06-31.10.16	CHF		3 610 000		3 610 000	3 786 890	0,56
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 09-04.11.21	CHF		860 000		860 000	980 400	0,14
TESSIN, CANTON OF 2.12500% 10-24.11.34	CHF		1 210 000		1 210 000	1 320 110	0,19
THURGAUER KANTONALBANK 2.62500% 07-27.02.15	CHF		110 000		110 000	111 111	0,02
THURGAUER KANTONALBANK 3.00000% 08-29.01.16	CHF		80 000		80 000	83 016	0,01
THURGAUER KANTONALBANK 1.00000% 12-30.11.22	CHF		600 000		600 000	615 600	0,09
THURGAUER KANTONALBANK 1.75000% 13-30.09.24	CHF		150 000		150 000	162 225	0,02
THURGAUER KANTONALBANK 1.37500% 14-28.08.23	CHF		500 000		500 000	526 500	0,08
UBS AG-SUB 3.12500% 04-30.06.14	CHF		11 300 000	11 300 000			
UBS AG-SUB 3.12500% 06-28.06.16	CHF		3 240 000		3 240 000	3 366 360	0,49
VALIANT BANK 2.87500% 07-22.05.14	CHF		3 835 000	3 835 000			
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19	CHF		600 000		600 000	607 800	0,09
VAUD, CANTON OF 1.00000% 12-07.06.22	CHF		5 970 000		5 970 000	6 184 920	0,91
VAUD, CANTON OF 2.00000% 13-24.10.33	CHF		1 000 000		1 000 000	1 107 500	0,16
VAUD, CANTON OF 2.00000% 14-24.10.33	CHF		1 000 000	1 000 000			
WALLISER KANTONALBANK 2.37500% 11-18.05.21	CHF		6 300 000		6 300 000	7 068 600	1,04
WINTERTHUR, CITY OF 1.87500% 12-20.04.37	CHF		760 000		760 000	789 640	0,12
WINTERTHUR, CITY OF 1.50000% 13-24.01.36	CHF		470 000		470 000	459 660	0,07
WINTERTHUR, CITY OF 2.25000% 14-10.02.39	CHF		3 000 000	2 000 000	1 000 000	1 109 000	0,16
ZUERCHER KANTONALBANK 2.25000% 05-04.05.15	CHF		150 000		150 000	151 890	0,02
ZUERCHER KANTONALBANK 2.87500% 08-03.12.14	CHF		130 000		130 000	130 611	0,02
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 09-16.07.15	CHF		2 410 000		2 410 000	2 447 837	0,36
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-05.02.18	CHF		2 230 000		2 230 000	2 373 835	0,35
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-12.03.20	CHF		80 000		80 000	87 800	0,01
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-29.06.22	CHF		4 980 000		4 980 000	5 560 170	0,82
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.09.25	CHF		1 290 000		1 290 000	1 426 095	0,21
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 10-30.11.34	CHF		120 000		120 000	130 440	0,02
ZUERCHER KANTONALBANK 2.00000% 11-21.01.21	CHF		60 000		60 000	65 850	0,01
ZUERCHER KANTONALBANK 1.75000% 11-29.03.17	CHF		370 000		370 000	384 615	0,06
ZUERCHER KANTONALBANK 2.37500% 11-29.03.23	CHF		900 000		900 000	1 024 200	0,15
ZUERCHER KANTONALBANK 1.00000% 11-14.12.18	CHF		150 000		150 000	155 025	0,02
ZUERCHER KANTONALBANK 1.25000% 12-31.01.22	CHF		900 000		900 000	945 000	0,14
ZUERCHER KANTONALBANK 1.12500% 13-29.01.24	CHF		690 000		690 000	708 975	0,10
ZUERICH, CANTON OF 1.00000% 12-03.12.25	CHF		50 000		50 000	50 800	0,01
ZUERICH, CANTON OF 2.75000% 04-24.11.17	CHF		220 000		220 000	238 150	0,03
ZUERICH, CANTON OF 2.37500% 05-03.02.16	CHF		230 000		230 000	237 130	0,03
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 12-05.12.23	CHF		2 090 000		2 090 000	2 133 890	0,31
ZUERICH, CITY OF 1.00000% 14-25.04.22	CHF		300 000		300 000	309 900	0,05
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 09-10.09.18	CHF		90 000		90 000	97 830	0,01
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24	CHF		320 000		320 000	366 080	0,05
ZUERICH, CITY OF 2.55000% 06-10.03.36	CHF		2 590 000		2 590 000	3 093 755	0,45
ZUERICH, CITY OF 2.62500% 11-10.06.38	CHF		4 760 000	4 000 000	760 000	929 100	0,14
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 05-14.02.25	CHF		290 000		290 000	344 085	0,05
ZUERICH, CITY OF 2.75000% 09-20.02.19	CHF		350 000		350 000	389 375	0,06
ZUERICH, CITY OF 2.87500% 09-21.04.21	CHF		180 000		180 000	208 530	0,03
ZUGER KANTONALBANK AG 2.37500% 11-25.05.21	CHF		1 050 000		1 050 000	1 181 775	0,17
ZUGER KANTONALBANK AG 1.50000% 11-28.11.23	CHF		510 000		510 000	543 150	0,08
ZURICH INSURANCE CO 1.87500% 13-18.09.23	CHF		50 000		50 000	53 825	0,01
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20	CHF		1 500 000		1 500 000	1 504 500	0,22
ZURICH INSURANCE CO 1.50000% 14-22.07.26	CHF		2 000 000		2 000 000	2 053 000	0,30
ZURICH, CITY OF 1.12500% 14-06.03.23	CHF		500 000		500 000	519 250	0,08
Total CHF						540 040 280	79,16
Total Anleihen, fester Zins						540 040 280	79,16
Anleihen, variabler Zins							
CHF							
ADUNO HOLDING AG 3M LIBOR+75BP 12-17.07.14	CHF		1 910 000	1 910 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 3M LIBOR+16BP 12-23.05.14	CHF		290 000	290 000			
Total CHF							0,00
Total Anleihen, variabler Zins							0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						639 991 214	93,81

Titel	17.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
-------	---------------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------------	-------------------------------------	-------------------

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CHF

SUEDOSTBAHN AG 1.25000% 12-29.06.32	CHF	15 000 000		15 000 000	14 856 000	2,18
Total CHF					14 856 000	2,18

Total Anleihen, fester Zins

14 856 000 2,18

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

14 856 000 2,18

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) **654 847 214 95,99**
0,00

Bankguthaben auf Sicht					19 034 469	2,79
Derivative Finanzinstrumente					-9 067	0,00
Sonstige Vermögenswerte					8 330 727	1,22
Gesamtfondsvermögen					682 203 343	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-4 483 674	
Andere Verbindlichkeiten					-425	
Nettofondsvermögen					677 719 244	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.02500% 14-06.02.16	20 000 000	CHF	20 000 000	-9 067	0,00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.02.16	20 000 000	CHF			
			20 000 000	-9 067	0,00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.02.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.02500% 14-06.02.16	CHF	20 000 000

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3
– *Bonds CHF Inland II Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 71 276 301,59 CHF eingebracht, was 68 977,5480 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 15,91%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Inland II*

<i>Klasse I-A1</i>	0,28%
<i>Klasse I-B</i>	0,05%
<i>Klasse U-X</i>	0,00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		149 567 447,28
Klasse I-A1	CH0244552409	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		996,18
Anzahl Anteile im Umlauf		250,0000
Klasse I-B	CH0244558828	2
Inventarwert pro Anteil in CHF		992,76
Anzahl Anteile im Umlauf		148 984,1910
Klasse I-X	CH0244558836	3
Inventarwert pro Anteil in CHF		992,80
Anzahl Anteile im Umlauf		1 422,3840

¹ Erstemission per 18.9.2014

² Erstemission per 11.7.2014

³ Erstemission per 4.9.2014

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Russland	5,44
Brasilien	5,07
Mexiko	4,89
China	4,68
Türkei	4,58
Indonesien	3,92
Kolumbien	3,86
Philippinen	3,61
Chile	3,60
Südafrika	3,24
Übrige	57,11
Total	100,00

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	3 897 970.70
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	149 573 931.56
Derivative Finanzinstrumente	-6 045 208.34
Sonstige Vermögenswerte	2 144 139.20
Gesamtfondsvermögen	149 570 833.12
Andere Verbindlichkeiten	-3 385.84
Nettofondsvermögen	149 567 447.28

Erfolgsrechnung

11.7.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	18.88
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 725 107.23
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	100 494.29
Total Ertrag	1 825 620.40
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-24.07
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-16 714.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 051.14
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-11 286.23
Total Aufwand	-31 075.58
Nettoertrag	1 794 544.82
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 350 232.04
Realisierter Erfolg	-555 687.22
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-579 532.29
Gesamterfolg	-1 135 219.51

Veränderung des Nettofondsvermögens

11.7.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	150 702 666.79
Gesamterfolg	-1 135 219.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	149 567 447.28

Entwicklung der Anteile im Umlauf

11.7.2014-30.9.2014

Klasse I-A1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	250,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	250,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	250,0000
Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	150 406,5750
Zurückgenommene Anteile	-1 422,3840
Bestand Ende Berichtsperiode	148 984,1910
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	148 984,1910
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	1 422,3840
Zurückgenommene Anteile	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 422,3840
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 422,3840

Titel	11.7.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LIMITED-REG-S 6.625000% 13-14.01.20	USD	200 000		200 000	190 909	0,13
SINOCEM OVERSEAS CAPITAL-REG-S 4.500000% 10-12.11.20	USD	300 000		300 000	303 230	0,20
SINOCEM OVERSEAS CAPITAL CO LTD-REG-S 6.300000% 10-12.11.40	USD	300 000	164 000	136 000	158 110	0,11
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 2.750000% 14-10.04.19	USD	350 000		350 000	333 095	0,22
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 2.500000% 13-17.10.18	USD	500 000		500 000	476 350	0,32
SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.375000% 12-21.05.22	USD	400 000		400 000	406 879	0,27
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.250000% 11-08.03.41	USD	177 000		177 000	191 595	0,13
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.665000% 12-17.01.24	USD	800 000		800 000	773 955	0,52
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.375000% 14-24.07.44	USD	250 000		250 000	237 083	0,16
SOUTHERN COPPER CORP 6.750000% 10-16.04.40	USD	350 000		350 000	371 774	0,25
SOUTHERN COPPER CORP 5.250000% 12-08.11.42	USD	200 000		200 000	180 563	0,12
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.250000% 10-04.10.20	USD	300 000		300 000	302 955	0,20
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 6.250000% 11-27.07.21	USD	750 000		750 000	754 520	0,50
STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 2.750000% 14-07.05.19	USD	350 000		350 000	334 355	0,22
STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.125000% 14-07.05.24	USD	500 000		500 000	489 821	0,33
STATE GRID OVERSEAS INV-REG-S 4.850000% 14-07.05.44	USD	200 000		200 000	201 194	0,13
STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 5.450000% 12-09.02.17	USD	400 000		400 000	399 051	0,27
STATS CHIPPAC LTD-REG-S 4.500000% 13-20.03.18	USD	200 000		200 000	191 192	0,13
STEEL CAPITAL SA SEVERSTAL-REG-S LPN 5.900000% 12-17.10.22	USD	200 000		200 000	182 501	0,12
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 3.625000% 12-12.01.23	USD	200 000		200 000	188 300	0,13
TELEMAR NORTE LESTE SA-REG-S 5.500000% 10-23.10.20	USD	145 000		145 000	134 571	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO BV 2.950000% 12-18.12.22	USD	300 000		300 000	273 151	0,18
TMK QAO VIA TMK CAPITAL SA 7.750000% 11-27.01.18	USD	200 000		200 000	190 145	0,13
TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.000000% 12-26.07.22	USD	200 000		200 000	179 156	0,12
TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.375000% 13-16.01.24	USD	200 000		200 000	206 866	0,14
TULLOW OIL PLC-REG-S 6.000000% 13-01.11.20	USD	200 000		200 000	191 100	0,13
TULLOW OIL PLC-REG-S-SUB 6.250000% 14-15.04.22	USD	240 000		240 000	224 160	0,15
TUPRAS TURKIYE PETROL RA-REG-S 4.125000% 12-02.05.18	USD	200 000		200 000	188 482	0,13
TURK EXIMBANK-REG-S 5.875000% 12-24.04.19	USD	200 000		200 000	201 429	0,13
TURKEY, REPUBLIC OF 7.000000% 05-05.06.20	USD	500 000		500 000	540 455	0,36
TURKEY, REPUBLIC OF 6.875000% 06-17.03.36	USD	350 000		350 000	382 499	0,26
TURKEY, REPUBLIC OF 7.500000% 09-14.07.17	USD	550 000		550 000	588 588	0,39
TURKEY, REPUBLIC OF 7.500000% 09-07.11.19	USD	350 000		350 000	385 425	0,26
TURKEY, REPUBLIC OF 6.750000% 10-30.05.40	USD	500 000		500 000	539 858	0,36
TURKEY, REPUBLIC OF 6.000000% 11-14.01.41	USD	300 000		300 000	296 683	0,20
TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 5.250000% 12-13.09.22	USD	250 000		250 000	236 188	0,16
TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 3.875000% 13-05.02.20	USD	200 000		200 000	179 968	0,12
TURKIYE HALK BANKASI-REG-S 4.750000% 14-04.06.19	USD	200 000		200 000	189 923	0,13
TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 3.750000% 13-10.10.18	USD	200 000		200 000	186 038	0,12
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S-SUB 6.000000% 12-01.11.22	USD	200 000		200 000	183 339	0,12
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.250000% 12-24.07.17	USD	1 800 000		1 800 000	1 509 212	1,01
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.125000% 12-20.11.45	USD	500 000		500 000	403 699	0,27
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.500000% 13-14.08.24	USD	1 200 000	410 000	790 000	785 039	0,52
VALE OVERSEAS LTD 4.375000% 12-11.01.22	USD	215 000		215 000	206 938	0,14
VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.450000% 10-22.11.17	USD	200 000		200 000	188 234	0,13
VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.800000% 10-22.11.25	USD	200 000		200 000	185 766	0,12
VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 6.025000% 12-05.07.22	USD	200 000		200 000	181 067	0,12
VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.000000% 13-31.01.19	USD	245 000		245 000	238 286	0,16
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 7.750000% 09-13.10.19	USD	400 000		400 000	264 674	0,18
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 09-13.10.24	USD	400 000		400 000	242 697	0,16
VIMPULCOM HOLDINGS-REG-S 7.504300% 11-01.03.22	USD	200 000		200 000	193 183	0,13
VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 5.375000% 12-02.02.22	USD	105 000		105 000	99 324	0,07
VOTORANTIM CIMENTOS SA-REG-S 7.250000% 11-05.04.41	USD	200 000		200 000	197 311	0,13
VTB CAPITAL SA-REG-S LPN 6.875000% 08-29.05.18	USD	100 000		100 000	96 267	0,06
YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 4.000000% 13-22.01.20	USD	250 000		250 000	225 343	0,15
YPF SA-REG-S 8.875000% 13-19.12.18	USD	100 000		100 000	99 372	0,07
ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.500000% 14-14.04.24	USD	250 000		250 000	272 074	0,18
Total USD					70 816 511	47,35
Total Notes, fester Zins					70 816 511	47,35
Notes, variabler Zins						
USD						
ARGENTINA, REPUBLIC OF-SINK VAR 10-31.12.33	USD	350 000		350 000	381 483	0,26
BCO NAC DE DESENVOL ECO-REG-S VAR/LKD 10Y BRAZIL 98-16.06.18	USD	200 000		200 000	208 299	0,14
HUTCHISON WHAMPOA INTL-REG-S-SUB 6.000000%/VAR 10-PRP	USD	300 000		300 000	296 729	0,20
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL-REG-S-SUB 4.875000%/VAR 14-PRP	USD	200 000		200 000	193 170	0,13
RSHB CAPITAL SA-REG-S-SUB LPN 6.000000%/VAR 11-03.06.21	USD	200 000		200 000	177 962	0,12
SINOPEC GRP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 3M LIBOR+78BP 14-10.04.17	USD	200 000		200 000	191 290	0,13
SINOPEC GRP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 3M LIBOR+92BP 14-10.04.19	USD	250 000		250 000	239 085	0,16
VTB EURASIA LTD-REG-S-SUB 9.500000%/VAR 12-PRP	USD	200 000		200 000	179 112	0,12
Total USD					1 867 129	1,25
Total Notes, variabler Zins					1 867 129	1,25
Medium-Term Notes, fester Zins						
USD						
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.500000% 13-06.03.23	USD	220 000		220 000	213 218	0,14
ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 3.000000% 14-04.03.19	USD	200 000		200 000	192 180	0,13
AIA GROUP LTD-REG-S 3.125000% 13-13.03.23	USD	200 000		200 000	183 502	0,12
AKCB FINANCE LTD-REG-S 3.250000% 13-22.10.18	USD	200 000		200 000	193 854	0,13
AXIS BANK DUBAI BRANCH-REG-S 5.125000% 12-05.09.17	USD	200 000	200 000			
BANK OF EAST ASIA LTD-SUB 6.125000% 10-16.07.20	USD	100 000		100 000	104 631	0,07
BELARIUS, REPUBLIC OF 8.750000% 10-03.08.15	USD	450 000	150 000	300 000	292 383	0,20
BUMI INVESTMENT PTE LTD-REG-S 10.750000% 10-06.10.17	USD	100 000		100 000	40 618	0,03
CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 4.500000% 13-03.10.18	USD	200 000		200 000	195 018	0,13
CANARA BANK LONDON-REG-S 5.250000% 13-18.10.18	USD	200 000		200 000	204 080	0,14
DP WORLD-REG-S 6.850000% 07-02.07.37	USD	400 000		400 000	427 491	0,29
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 4.000000% 12-07.08.17	USD	200 000		200 000	199 262	0,13
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 4.000000% 13-14.01.23	USD	200 000		200 000	189 871	0,13
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.875000% 14-02.10.19	USD	200 000		200 000	194 899	0,13
FIRST GULF BANK PJSC-REG-S 3.250000% 13-14.01.19	USD	200 000		200 000	195 000	0,13
GAZPROMBANK OJSC-REG-S 4.960000% 14-05.09.19	USD	200 000		200 000	180 926	0,12
HONGKONG LAND FINANCE COMPANY LTD 4.500000% 10-07.10.25	USD	100 000		100 000	99 391	0,07
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 3.500000% 12-13.09.17	USD	200 000	200 000			

Titel	11.7.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
ICICI BANK LTD HONG KONG-REG-S 5.75000% 10-16.11.20	USD	250 000		250 000	264 552	0,18
IDBI BANK LTD/DIFC DUBAI-REG-S 3.75000% 13-25.01.19	USD	200 000		200 000	189 703	0,13
INDIAN OIL CORP LTD-REG-S 5.75000% 13-01.08.23	USD	200 000		200 000	206 745	0,14
INDONESIA EXIMBANK-REG-S 3.75000% 12-26.04.17	USD	400 000		400 000	390 322	0,26
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 10-13.03.20	USD	600 000		600 000	629 793	0,42
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-15.01.24	USD	400 000	400 000			
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 14-15.01.44	USD	500 000		500 000	559 173	0,37
IOI INVESTMENT BHD-REG-S 4.37500% 12-27.06.22	USD	200 000		200 000	190 743	0,13
ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 7.25000% 08-15.01.19	USD	300 000		300 000	321 266	0,21
KUWAIT PROJECTS CO 9.37500% 10-15.07.20	USD	160 000		160 000	191 128	0,13
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 10-04.10.22	USD	300 000		300 000	291 953	0,20
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 11-02.11.16	USD	300 000		300 000	291 036	0,19
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.45000% 11-28.11.19	USD	950 000		950 000	913 625	0,61
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 12-12.10.17	USD	1 050 000		1 050 000	1 018 324	0,68
MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S 5.25000% 12-05.07.19	USD	200 000		200 000	206 866	0,14
MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 04-27.09.34	USD	255 000		255 000	308 220	0,21
MEXICO, UNITED STATES OF 5.95000% 08-19.03.19	USD	200 000		200 000	218 332	0,15
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	USD	250 000		250 000	237 083	0,16
MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 14-21.01.21	USD	650 000		650 000	629 401	0,42
MEXICO, UNITED STATES OF 5.55000% 14-21.01.45	USD	250 000		250 000	265 390	0,18
MOL GROUP FINANCE SA 6.25000% 12-26.09.19	USD	200 000		200 000	208 179	0,14
MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.12500% 12-05.01.18	USD	200 000		200 000	179 634	0,12
NTPC LTD-REG-S 4.75000% 12-03.10.22	USD	200 000		200 000	196 026	0,13
NWD MTN LTD-REG-S 5.25000% 14-26.02.21	USD	200 000		200 000	198 805	0,13
PETROLEOS MEXICANOS 6.62500% 05-15.06.35	USD	200 000		200 000	220 959	0,15
PETRAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	USD	300 000		300 000	290 001	0,19
PITPEP CANADA INTERNATIONAL FINANC-REG-S 5.69200% 11-05.04.21	USD	200 000		200 000	214 854	0,14
ROMANIA-REG-S 4.87500% 14-22.01.24	USD	350 000		350 000	354 491	0,24
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	USD	400 000		400 000	439 181	0,29
RZD CAPITAL PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN 5.73900% 10-03.04.17	USD	100 000		100 000	97 819	0,07
SAMRUK-ENERGY JSC-REG-S 3.37500% 12-20.12.17	USD	200 000		200 000	190 926	0,13
SAN MIGUEL CORP-REG-S 4.87500% 13-26.04.23	USD	200 000		200 000	176 510	0,12
SIAM COMM BANK-REG-S 3.37500% 12-19.09.17	USD	200 000		200 000	197 330	0,13
SIAM COMMERCIAL BK CAYMAN ISLAND-REG-S 3.50000% 14-07.04.19	USD	200 000		200 000	194 893	0,13
SK TELECOM CO LTD-REG-S 2.12500% 12-01.05.18	USD	200 000		200 000	190 122	0,13
STANDARD BANK PLC-SUB 8.12500% 09-02.12.19	USD	100 000		100 000	108 535	0,07
STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 4.75000% 13-13.03.23	USD	300 000		300 000	281 433	0,19
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 4.50000% 12-14.02.22	USD	200 000		200 000	200 995	0,13
SWIRE PACIFIC MTN FINANCING LTD-REG-S 4.50000% 13-09.10.23	USD	250 000		250 000	252 276	0,17
TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	USD	200 000		200 000	193 227	0,13
TRANSNET SOC LTD-REG-S 4.50000% 11-10.02.16	USD	200 000		200 000	197 789	0,13
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 3.75000% 13-15.04.18	USD	200 000		200 000	185 768	0,12
ZENITH BANK PLC-REG-S 6.25000% 14-22.04.19	USD	200 000		200 000	190 766	0,13
Total USD					15 390 496	10,29
Total Medium-Term Notes, fester Zins					15 390 496	10,29
Medium-Term Notes, variabler Zins						
USD						
EMIRATES NBD PISC-REG-S-SUB 4.875%/VAR 13-28.03.23	USD	200 000		200 000	197 072	0,13
OVERSEA-CHINESE BKNG CORP-REG-S-SUB 3.150%/VAR 12-11.03.23	USD	200 000		200 000	192 803	0,13
OVERSEA-CHINESE BKNG CORP-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-15.10.24	USD	300 000		300 000	289 540	0,19
UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.75%/VAR 14-19.09.24	USD	200 000		200 000	192 052	0,13
Total USD					871 467	0,58
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					871 467	0,58
Anleihen, fester Zins						
USD						
ALLIANCE GLOBAL GROUP INC/CAYMAN 6.50000% 10-18.08.17	USD	100 000	100 000			
ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 8.50000% 13-30.07.20	USD	350 000		350 000	368 068	0,25
ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 05-31.12.38	USD	1 100 000		1 100 000	564 720	0,38
ARGENTINA, REPUBLIC OF (PIK) *DEFAULT* 8.28000% 05-31.12.33	USD	1 180 000	400 000	780 000	898 635	0,60
AZURE ORBIT INTL FINANCE LTD-REG-S 3.750% 13-06.03.23	USD	211 000		211 000	196 429	0,13
BANCO INTL PERU-REG-S 5.75000% 10-07.10.20	USD	100 000		100 000	102 955	0,07
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S 4.80000% 10-18.10.20	USD	100 000		100 000	102 892	0,07
BANK RAKYAT INDONESIA-REG-S 2.95000% 13-28.03.18	USD	250 000		250 000	233 966	0,16
BELIZE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 13-20.02.38	USD	125 000		125 000	88 085	0,06
BESTGAIN REAL ESTATE LTD-REG-S 2.62500% 13-13.03.18	USD	200 000		200 000	184 402	0,12
BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 5.35000% 14-20.05.24	USD	280 000		280 000	284 927	0,19
BTA BANK JSC-REG-S 5.50000% 12-21.12.22	USD	150 000		150 000	109 568	0,07
CENTURY MASTER INVESTMENT CO LTD-REG-S 4.75000% 13-19.09.18	USD	200 000		200 000	198 220	0,13
CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN II-REG-S 5.50000% 10-10.11.20	USD	100 000		100 000	101 034	0,07
CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 2.75000% 14-14.05.19	USD	200 000		200 000	189 678	0,13
COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	USD	600 000		600 000	670 761	0,45
COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.37500% 11-12.07.21	USD	200 000		200 000	202 088	0,14
COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.00000% 13-26.02.24	USD	1 000 000	1 000 000			
COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	USD	880 000		880 000	924 924	0,62
COLOMBIA, REPUBLIC OF 2.62500% 13-15.03.23	USD	750 000		750 000	662 878	0,44
COMCEL TRUST-REG-S 6.87500% 14-06.02.24	USD	200 000		200 000	201 611	0,13
COMMERCIAL BANK OF DUBAI-REG-S 3.37500% 13-21.05.18	USD	200 000		200 000	194 194	0,13
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	USD	250 000		250 000	261 948	0,18
CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-26.01.24	USD	800 000		800 000	814 782	0,54
CSN RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 10-21.07.20	USD	100 000		100 000	97 652	0,07
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.50000% 10-06.05.21	USD	750 000		750 000	800 828	0,54
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 13-18.04.24	USD	400 000		400 000	391 652	0,26
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.37500% 05-15.12.15	USD	100 000		100 000	99 850	0,07
ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.95000% 14-20.06.24	USD	650 000		650 000	651 737	0,44
EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	USD	300 000		300 000	306 483	0,20
ELECTRICIDAD DE CARACAS FIN BV 8.50000% 08-10.04.18	USD	70 000		70 000	44 479	0,03
ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 5.75000% 11-26.01.21	USD	550 000		550 000	533 408	0,36
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP-REG-S 8.75000% 13-30.10.18	USD	200 000		200 000	178 938	0,12
FINANCING OF INFRAST PROJ ST ENT-REG-S 9.00000% 12-07.12.17	USD	200 000		200 000	156 622	0,10
FRANSHION BRILLIANT LTD-REG-S 5.75000% 14-19.03.19	USD	200 000		200 000	195 694	0,13
GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.12.24	USD	600 000		600 000	611 424	0,41

Titel		11.7.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
GEORGIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 6.87500% 11-12.04.21	USD		250 000		250 000	263 658	0,18
GRUPO TELEVISIA SAB 6.62500% 09-15.01.40	USD		200 000		200 000	230 006	0,15
INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.91700% 14-26.02.19	USD		200 000		200 000	196 135	0,13
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 13-15.04.23	USD		600 000		600 000	532 240	0,36
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-15.04.43	USD		345 000		345 000	289 483	0,19
INTERGAS FINANCE BV-REG-S 6.37500% 07-14.05.17	USD		100 000		100 000	101 283	0,07
IRAQ, REPUBLIC OF-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	USD		950 000		950 000	814 683	0,54
IVORY COAST GOVT INT BOND-REG-S 5.37500% 14-23.07.24	USD		230 000		230 000	210 049	0,14
JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39	USD		150 000		150 000	143 146	0,10
JGSH PHILIPPINES LTD-REG-S 4.37500% 13-23.01.23	USD		200 000		200 000	186 078	0,12
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.95000% 12-10.07.42	USD		200 000		200 000	206 289	0,14
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 12-29.11.27	USD		450 000		450 000	441 799	0,30
LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 12-27.01.23	USD		700 000		700 000	672 194	0,45
LI & FUNG LTD 5.25000% 10-13.05.20	USD		150 000		150 000	154 177	0,10
LITHUANIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 10-11.02.20	USD		350 000		350 000	402 832	0,27
MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 5.50000% 12-12.02.18	USD		200 000		200 000	202 973	0,14
MAJAPAHIT HOLDINGS BV-REG-S 7.87500% 07-29.06.37	USD		100 000		100 000	112 101	0,07
MAJAPAHIT HOLDINGS BV-REG-S 8.00000% 09-07.08.19	USD		200 000		200 000	223 075	0,15
MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	USD		400 000		400 000	379 716	0,25
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22	USD		400 000		400 000	380 289	0,25
NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 13-12.07.18	USD		200 000		200 000	196 355	0,13
NIGERIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.07.23	USD		200 000		200 000	203 999	0,14
NILE FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 10-05.08.15	USD		150 000	150 000			
OIL INDIA LTD-REG-S 3.87500% 14-17.04.19	USD		200 000		200 000	195 008	0,13
OLAM INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.75000% 13-29.01.18	USD		200 000	200 000			
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 07-01.06.17	USD		300 000		300 000	288 671	0,19
PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 14-15.04.19	USD		450 000		450 000	430 474	0,29
PANAMA, REPUBLIC OF 7.12500% 05-29.01.26	USD		800 000		800 000	961 233	0,64
PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36	USD		900 000	600 000	300 000	351 467	0,23
PANAMA, REPUBLIC OF 5.20000% 09-30.01.20	USD		650 000		650 000	683 183	0,46
PANAMA, REPUBLIC OF 4.30000% 13-29.04.53	USD		550 000		550 000	453 265	0,30
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.62500% 13-25.01.23	USD		200 000		200 000	194 444	0,13
PENERBANGAN MALAYSIA BERHAD-REG-S 5.62500% 06-15.03.16	USD		400 000		400 000	406 011	0,27
PERU, REPUBLIC OF 7.35000% 05-21.07.25	USD		900 000	500 000	400 000	498 771	0,33
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	USD		700 000		700 000	1 019 996	0,68
PERUSAHAAN GAS NEGARA PT-REG-S 5.12500% 14-16.05.24	USD		490 000		490 000	469 852	0,31
PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 9.75000% 12-17.05.35	USD		400 000		400 000	246 710	0,16
PETROLIAM NASIONAL BERHAD-REG-S 7.62500% 96-15.10.26	USD		200 000		200 000	259 084	0,17
PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 7.87500% 02-22.05.22	USD		250 000		250 000	310 069	0,21
PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.25000% 09-12.08.19	USD		1 050 000		1 050 000	1 122 675	0,75
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 07-15.01.32	USD		450 000		450 000	532 541	0,36
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34	USD		600 000		600 000	721 521	0,48
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.00000% 10-15.01.21	USD		650 000		650 000	654 458	0,44
PHILIPPINES, REPUBLIC OF 4.20000% 14-21.01.24	USD		450 000		450 000	453 361	0,30
POLAND, REPUBLIC OF 6.37500% 09-15.07.19	USD		1 650 000		1 650 000	1 851 530	1,24
PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 3.00000% 13-12.11.18	USD		200 000		200 000	192 013	0,13
PROSPEROUS RAY LTD-REG-S 4.62500% 13-12.11.23	USD		200 000		200 000	198 780	0,13
QNB FINANCE LTD-REG-S 2.87500% 13-29.04.20	USD		350 000		350 000	332 639	0,22
REPUBLIC OF ARMENIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-30.09.20	USD		200 000		200 000	195 639	0,13
ROSNFT OIL/ROSNFT INTL FIN-REG-S LPN 4.19900% 12-06.03.22	USD		200 000		200 000	164 346	0,11
RSHB CAP SA/RUSSIAN AGRI-REG-S S2 LPN 6.29900% 07-15.05.17	USD		100 000		100 000	96 864	0,06
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 11.00000% 98-24.07.18	USD		450 000		450 000	536 415	0,36
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S STEP-UP 00-31.03.30	USD		1 400 000		1 400 000	981 337	0,66
RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.87500% 13-16.09.43	USD		400 000		400 000	386 978	0,26
RZD CAP PLC/RUSSIAN RAILWAYS LPN-REG-S 5.70000% 12-05.04.22	USD		200 000		200 000	190 431	0,13
SABIC CAPITAL II BV-REG-S 2.62500% 13-03.10.18	USD		200 000		200 000	192 056	0,13
SAMARCO MINERACAO SA-REG-S 4.12500% 12-01.11.22	USD		200 000		200 000	177 952	0,12
SERBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-21.11.17	USD		350 000		350 000	343 204	0,23
SERBIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-25.02.20	USD		200 000		200 000	190 622	0,13
SERBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 13-03.12.18	USD		200 000		200 000	199 249	0,13
SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD 4.50000% 11-08.09.21	USD		200 000		200 000	209 327	0,14
SOHO CHINA LTD-REG-S 5.75000% 12-07.11.17	USD		330 000		330 000	318 143	0,21
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.50000% 10-09.03.20	USD		1 100 000		1 100 000	1 131 193	0,76
SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 13-16.09.25	USD		200 000		200 000	210 210	0,14
SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 5.12500% 14-11.04.19	USD		350 000		350 000	340 331	0,23
STATE EXPORT-IMPORT BK OF UKRAINE-REG-S 8.75000% 13-22.01.18	USD		200 000		200 000	142 458	0,10
STATE GRID OVERSEAS INV 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-22.05.23	USD		200 000		200 000	182 894	0,12
TAQA ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO-REG-S 6.50000% 06-27.10.36	USD		150 000		150 000	173 423	0,12
TRILLION CHANCE LTD REG-S 8.50000% 14-10.01.19	USD		200 000		200 000	186 529	0,12
TURKEY, REPUBLIC OF 6.75000% 07-03.04.18	USD		100 000		100 000	105 822	0,07
TURKEY, REPUBLIC OF 5.62500% 10-30.03.21	USD		500 000		500 000	507 609	0,34
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 14-22.03.24	USD		600 000		600 000	607 698	0,41
TURKEY, REPUBLIC OF 6.62500% 14-17.02.45	USD		350 000		350 000	373 720	0,25
TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S-SUB 6.00000% 12-24.10.22	USD		200 000		200 000	186 164	0,12
UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.50000% 13-17.04.23	USD		950 000		950 000	753 412	0,50
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36	USD		300 000		300 000	380 886	0,25
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	USD		460 000		460 000	426 344	0,29
VENEZUELA, REPUBLIC OF 9.37500% 04-13.01.34	USD		250 000		250 000	158 255	0,11
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 9.00000% 08-07.05.23	USD		350 000		350 000	224 901	0,15
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 08-07.05.28	USD		350 000		350 000	221 557	0,15
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 12.75000% 10-23.08.22	USD		150 000		150 000	118 960	0,08
VENEZUELA, REPUBLIC OF REG-S 11.75000% 11-21.10.26	USD		200 000		200 000	150 014	0,10
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 5.75000% 05-26.02.16	USD		250 000		250 000	202 447	0,14
VENEZUELA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 07-31.03.38	USD		300 000		300 000	160 524	0,11
VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.75000% 10-29.01.20	USD		350 000		350 000	374 486	0,25
VIETNAM, SOCIALIST REPUBLIC-REG-S 6.87500% 05-15.01.16	USD		200 000		200 000	202 144	0,14
WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	USD		200 000		200 000	193 991	0,13
ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 12-20.09.22	USD		400 000		400 000	362 135	0,24
Total USD						43 256 519	28,92
Total Anleihen, fester Zins						43 256 519	28,92

Titel	11.7.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Anleihen, variabler Zins						
USD						
CHINATRUST COMMERCIAL BK-REG-S-SUB 5.62500%/VAR 05-PRP	USD	200 000		200 000	192 629	0,13
DOOSAN INFRACORE CO LTD-REG-S 3.250%/VAR 12-05.10.42	USD	200 000		200 000	191 383	0,13
PETRON CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 13-PRP	USD	200 000		200 000	201 823	0,13
WOORI BANK-REG-S-SUB 6.208%/3M LIBOR+204.4BP 07-02.05.37	USD	200 000		200 000	206 547	0,14
Total USD					792 380	0,53
Total Anleihen, variabler Zins					792 380	0,53
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					132 994 502	88,92

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD						
ALFA SAB DE CV-REG-S 5.25000% 14-25.03.24	USD	200 000		200 000	203 808	0,14
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	USD	300 000		300 000	333 781	0,22
ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 5.12500% 12-01.08.22	USD	150 000		150 000	138 274	0,09
BANCO DE COSTA RICA-REG-S 5.25000% 13-12.08.18	USD	200 000		200 000	194 922	0,13
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 4.00000% 13-11.02.23	USD	200 000		200 000	188 628	0,13
BANCO DEL CREDITO DEL PERU-REG-S 4.25000% 13-01.04.23	USD	240 000		240 000	226 236	0,15
BANCO NACIONAL DE COSTA RICA-REG-S 6.25000% 13-01.11.23	USD	400 000		400 000	383 156	0,26
BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC-REG-S 5.75000% 13-26.09.23	USD	400 000	400 000			
BANCO SANTANDER SA-REG-S 4.12500% 12-09.11.22	USD	250 000		250 000	240 069	0,16
BELARIUS, REPUBLIC OF-REG-S 8.95000% 11-26.01.18	USD	200 000		200 000	203 044	0,14
BRASKEM FINANCE LTD-REG-S 7.00000% 10-07.05.20	USD	100 000		100 000	104 866	0,07
BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	USD	200 000		200 000	188 711	0,13
CAIXA ECONOMICA FEDERAL-REG-S 3.50000% 12-07.11.22	USD	200 000		200 000	172 707	0,12
CELULOSA ARAUCO CONSTITUCION SA 4.75000% 12-11.01.22	USD	175 000		175 000	169 153	0,11
COCA-COLA FEMSA SA 3.87500% 13-26.11.23	USD	176 000		176 000	173 563	0,12
COLBUN SA-REG-S 6.00000% 10-21.01.20	USD	185 000		185 000	195 268	0,13
CORPBANCA SA 3.12500% 13-15.01.18	USD	200 000		200 000	191 492	0,13
COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.25000% 12-26.01.23	USD	550 000		550 000	484 797	0,32
DIGICEL GROUP LTD-REG-S 8.25000% 12-30.09.20	USD	370 000		370 000	364 176	0,24
DIGICEL LTD-REG-S 6.00000% 13-15.04.21	USD	440 000		440 000	416 216	0,28
DOLPHIN ENERGY LTD-REG-S 5.50000% 12-15.12.21	USD	200 000		200 000	213 554	0,14
ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	USD	400 000		400 000	421 853	0,28
ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	USD	200 000		200 000	193 489	0,13
EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 5.00000% 13-01.10.23	USD	200 000		200 000	200 587	0,13
EMBRAER OVERSEAS LTD-REG-S 5.69600% 13-16.09.23	USD	50 000		50 000	51 000	0,03
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.75000% 14-04.02.24	USD	200 000		200 000	198 024	0,13
EMPRESAS ICA SAB DE CV-REG-S 8.90000% 11-04.02.21	USD	120 000		120 000	121 540	0,08
FIBRIA OVERSEAS FINANCE LTD 5.25000% 14-12.05.24	USD	50 000		50 000	47 118	0,03
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD 4.62500% 13-15.02.20	USD	200 000		200 000	190 595	0,13
FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD 5.00000% 13-15.02.23	USD	100 000		100 000	95 049	0,06
GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	USD	200 000		200 000	189 189	0,13
GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 13-13.02.28	USD	200 000		200 000	193 980	0,13
INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.50000% 12-25.04.22	USD	375 000		375 000	353 296	0,24
KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 14-24.06.19	USD	200 000		200 000	196 544	0,13
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.56300% 13-24.04.23	USD	200 000		200 000	171 252	0,11
MARFRIG OVERSEAS LTD-REG-S 9.50000% 10-04.05.20	USD	100 000		100 000	100 805	0,07
MCE FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 13-15.02.21	USD	350 000		350 000	321 690	0,22
MEXICO, UNITED STATES OF 4.00000% 13-02.10.23	USD	400 000	300 000	100 000	98 894	0,07
MMC FINANCE LTD-REG-S 5.55000% 13-28.10.20	USD	200 000		200 000	190 015	0,13
NATIONAL SAVINGS BANK-REG-S 8.87500% 13-18.09.18	USD	200 000		200 000	217 615	0,15
PACIFIC RUBIALES ENERGY CORP-REG-S 7.25000% 11-12.12.21	USD	300 000		300 000	310 657	0,21
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44	USD	305 000		305 000	307 456	0,21
PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	USD	625 000		625 000	671 836	0,45
PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 6.00000% 13-15.11.26	USD	600 000		600 000	293 616	0,20
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3.12500% 14-23.01.19	USD	250 000		250 000	244 847	0,16
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 6.37500% 14-23.01.45	USD	300 000		300 000	324 144	0,22
POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES-REG-S 7.39000% 09-02.12.24	USD	350 000		350 000	425 629	0,28
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP-REG-S 4.37500% 14-10.04.24	USD	200 000		200 000	196 150	0,13
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2013-REG-S 5.37500% 13-17.10.43	USD	250 000		250 000	265 025	0,18
STATE BANK OF INDIA LONDON-REG-S 3.25000% 13-18.04.18	USD	350 000		350 000	337 759	0,23
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 6.15000% 06-01.02.36	USD	150 000		150 000	172 330	0,12
THAI OIL PCL-REG-S 3.62500% 13-23.01.23	USD	200 000		200 000	185 279	0,12
TRANSPORTADORA DE GAS DEL INT-REG-S 5.70000% 12-20.03.22	USD	220 000		220 000	221 246	0,15
TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43	USD	350 000	350 000			
VTR FINANCE B V-REG-S 6.87500% 14-15.01.24	USD	225 000		225 000	222 512	0,15
Total USD					12 517 443	8,37
Total Notes, fester Zins					12 517 443	8,37
Notes, variabler Zins						
USD						
PETROLEOS MEXICANOS 3M LIBOR+202BP 13-18.07.18	USD	100 000		100 000	99 850	0,07
TANZANIA, UNITED REP OF-REG-S 6M LIBOR+600BP 13-09.03.20	USD	200 000		200 000	204 955	0,14
Total USD					304 805	0,20
Total Notes, variabler Zins					304 805	0,20

Titel	11.7.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Anleihen, fester Zins						
USD						
DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.45000% 14-30.04.44	USD	450 000		450 000	462 223	0,31
EL FONDO MIVIVIENDA-REG-S 3.50000% 13-31.01.23	USD	350 000		350 000	316 266	0,21
MOZAMBIQUE EMATUM FINANCE 2020 BV-REG-S 6.30500% 13-11.09.20	USD	200 000		200 000	191 121	0,13
PETROLEOS DE VENEZUELA SA-REG-S 9.00000% 11-17.11.21	USD	350 000		350 000	223 229	0,15
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 8.37500% 09-17.06.19	USD	550 000		550 000	656 906	0,44
Total USD					1 849 745	1,24
Total Anleihen, fester Zins					1 849 745	1,24
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					14 671 992	9,81

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD						
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO SA-REG-S 5.25000% 10-10.08.20	USD	250 000		250 000	253 279	0,17
KAZMUNAIGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 13-30.04.43	USD	650 000		650 000	580 773	0,39
Total USD					834 053	0,56
Total Notes, fester Zins					834 053	0,56

Medium-Term Notes, fester Zins

USD						
ROMANIA-REG-S 6.75000% 12-07.02.22	USD	950 000		950 000	1 073 385	0,72
Total USD					1 073 385	0,72
Total Medium-Term Notes, fester Zins					1 073 385	0,72

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden **1 907 438** **1,28**

Total Wertschriften					149 573 932	100,00
(davon ausgeliehen)						(0,00)
Bankguthaben auf Sicht					3 897 971	2,61
Derivative Finanzinstrumente					-6 045 208	-4,04
Sonstige Vermögenswerte					2 144 138	1,43
Gesamtfondsvermögen					149 570 833	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-3 386	
Nettofondsvermögen					149 567 447	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte						
USD	163 329 546	CHF	150 060 000	07.10.2014	-5 999 747	-4,01
USD	1 736 298	CHF	1 615 000	07.10.2014	-44 015	-0,03
USD	257 926	CHF	245 000	07.10.2014	-1 446	0,00
					-6 045 208	-4,04

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	29 965 000	USD	32 964 796	05.08.2014
USD	134 454 159	CHF	119 880 000	07.08.2014
USD	32 965 304	CHF	29 965 000	07.08.2014
CHF	149 845 000	USD	165 530 322	07.08.2014
USD	164 509 885	CHF	148 890 000	05.09.2014
CHF	148 890 000	USD	162 006 006	05.09.2014
USD	163 329 546	CHF	150 060 000	07.10.2014
USD	1 736 298	CHF	1 615 000	07.10.2014
USD	257 926	CHF	245 000	07.10.2014

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Auszahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II Klasse I-B
Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 1 436 536,72 CHF ausgezahlt, was 1 422,3840 Anteile entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 2,99%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II

Klasse I-A1	0,35%
Klasse I-B	0,06%
Klasse U-X	0,00%

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.955500

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Equities Switzerland II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		105 909 773.14
Klasse I-A1	CH0229994360	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 056.49
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 056.49
Anzahl Anteile im Umlauf		1 227,0180
Klasse I-B	CH0229995755	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 059.75
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 059.75
Anzahl Anteile im Umlauf		18 326,2380
Klasse I-X	CH0229995763	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 060.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 060.16
Anzahl Anteile im Umlauf		80 358,2080

¹ Erstemission per 21.1.2014

² siehe Ergänzende Angaben

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	98,78
Total	98,78

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 179 467.81
Effekten	
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	104 614 656.39
Sonstige Vermögenswerte	116 353.73
Gesamtfondsvermögen	105 910 477.93
Andere Verbindlichkeiten	-704.79
Nettofondsvermögen	105 909 773.14

Erfolgsrechnung

21.1.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	126.46
Erträge der Effekten	
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	2 098 071.45
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	38 059.29
Total Ertrag	2 136 257.20
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-4 939.76
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-6 908.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-61.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-107 077.89
Total Aufwand	-118 987.35
Nettoertrag	2 017 269.85
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	630 883.06
Realisierter Erfolg	2 648 152.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5 431 995.59
Gesamterfolg	8 080 148.50

Veränderung des Nettofondsvermögens

21.1.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	97 829 624.64
Gesamterfolg	8 080 148.50
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	105 909 773.14

Entwicklung der Anteile im Umlauf

21.1.2014-30.9.2014

Klasse I-A1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	5 096,3900
Zurückgenommene Anteile	-3 869,3720
Bestand Ende Berichtsperiode	1 227,0180
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	1 227,0180
Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	20 342,4640
Zurückgenommene Anteile	-2 016,2260
Bestand Ende Berichtsperiode	18 326,2380
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	18 326,2380
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	88 038,0060
Zurückgenommene Anteile	-7 679,7980
Bestand Ende Berichtsperiode	80 358,2080
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	80 358,2080

Inventar des Fondsvermögens

Titel	21.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Inhaberaktien						
Schweiz						
SIKA AG CHF0.60 (BR)	CHF	634	133	501	1 659 312	1,57
SWISS RE AG CHF0.10	CHF	40 265	5 365	34 900	2 657 635	2,51
Total Schweiz					4 316 947	4,08
Total Inhaberaktien					4 316 947	4,08
Weitere Aktien						
Schweiz						
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	CHF	77 112	13 634	63 478	17 970 622	16,97
Total Schweiz					17 970 622	16,97
Total Weitere Aktien					17 970 622	16,97
Namensaktien						
Schweiz						
ABB LTD CHF1.03(REGD)	CHF	265 271	110 735	154 536	3 319 433	3,13
ACTELION CHF0.50(REGD)	CHF	19 828	5 076	14 752	1 656 650	1,56
ADECCO SA CHF1(REGD)	CHF	34 224	2 482	31 742	2 058 469	1,94
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)	CHF	26 482	4 656	21 826	1 797 371	1,70
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	CHF	17 543	3 648	13 895	1 702 138	1,61
CLARIANT CHF4.00(REGD)	CHF	54 107	4 422	49 685	812 847	0,77
CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)	CHF	113 402	28 253	85 149	2 253 894	2,13
DKSH HOLDING LTD CHF0.1	CHF	18 021		18 021	1 283 996	1,21
DUFREY AG CHF5 (REGD)	CHF	5 725	123	5 602	815 651	0,77
EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)	CHF	64 457	9 442	55 015	528 694	0,50
GALENICA AG CHF0.10 (REGD)	CHF	734	734			
GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)	CHF	1 751	31	1 720	967 500	0,91
HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)	CHF	2 575	188	2 387	1 106 375	1,04
HOLCIM CHF2(REGD)	CHF	26 277	884	25 393	1 768 622	1,67
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	CHF	50 729	50 729			
KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)	CHF	2 111	659	1 452	375 342	0,35
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	CHF	16 384	1 261	15 123	1 745 194	1,65
NESTLE SA CHF0.10(REGD)	CHF	346 264	56 933	289 331	20 325 503	19,19
NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	CHF	280 585	48 524	232 061	20 920 299	19,75
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)	CHF	95 643	6 707	88 936	1 058 338	1,00
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	58 052	6 635	51 417	4 028 522	3,80
SFS GROUP AG CHF0.1	CHF	7 779		7 779	525 083	0,50
SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)	CHF	13 769	929	12 840	1 073 424	1,01
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	CHF	3 791		3 791	865 106	0,82
SYNGENTA CHF0.1(REGD)	CHF	13 595	2 965	10 630	3 234 709	3,05
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)	CHF	106	106			
UBS AG CHF0.1	CHF	408 407	47 299	361 108	6 016 059	5,68
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)	CHF	4 562	4 562			
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	CHF	12 422	5 091	7 331	2 087 869	1,97
Total Schweiz					82 327 088	77,73
Vereinigte Staaten						
TRANSOCEAN LTD COM CHF15	CHF	31 635	31 635			
Total Vereinigte Staaten						0,00
Total Namensaktien					82 327 088	77,73
Anrechte						
Schweiz						
DUFREY AG RIGHTS 07.07.14	CHF	4 762	4 762			
Total Schweiz						0,00
Total Anrechte						0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					104 614 656	98,78
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					104 614 656	98,78 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht					1 179 468	1,11
Sonstige Vermögenswerte					116 354	0,11
Gesamtfondsvermögen					105 910 478	100,00
Andere Verbindlichkeiten					-705	
Nettofondsvermögen					105 909 773	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3
– *Equities Switzerland II Klasse I-A1*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 4 847 275,89 CHF eingebracht, was 4 847,2750 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3
– *Equities Switzerland II Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 13 305 820,70 CHF eingebracht, was 13 305,8210 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3
– *Equities Switzerland II Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 74 133 038,53 CHF eingebracht, was 75 738,9310 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultieren, nicht berücksichtigt.

PTR: 24,24%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3
– *Equities Switzerland II*

<i>Klasse I-A1</i>	0,48%
<i>Klasse I-B</i>	0,05%
<i>Klasse I-X</i>	0,00%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. –abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.955500

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Short Term II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		661 792 945.41
Klasse I-A1	CH0232004066	¹
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 001.37
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 001.37
Anzahl Anteile im Umlauf		27 010,8850
Klasse I-A2	CH0232006079	³
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 001.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 001.44
Anzahl Anteile im Umlauf		47 500,0000
Klasse I-A3	CH0232006087	⁴
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 001.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 001.51
Anzahl Anteile im Umlauf		79 943,0000
Klasse I-B	CH0232006095	⁵
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 000.18
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 000.18
Anzahl Anteile im Umlauf		19 919,3600
Klasse I-X	CH0232006111	⁶
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 002.55
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Anteil in CHF ²		1 002.55
Anzahl Anteile im Umlauf		485 951,0390

¹ Erstemission per 18.2.2014

² siehe Ergänzende Angaben

³ Erstemission per 26.6.2014

⁴ Erstemission per 11.7.2014

⁵ Erstemission per 8.9.2014

⁶ Erstemission per 29.1.2014

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	26,79
Deutschland	8,28
Österreich	7,82
Frankreich	6,78
Vereinigte Staaten	6,61
Südkorea	5,13
Polen	3,97
Spanien	3,39
Mexiko	2,94
Luxemburg	2,81
Übrige	20,18
Total	94,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	27 087 764.81
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	645 017 857.50
Derivative Finanzinstrumente	-121 310.09
Sonstige Vermögenswerte	9 109 830.03
Gesamtfondsvermögen	681 094 142.25
Aufgenommene Kredite	-19 290 391.95
Andere Verbindlichkeiten	-10 804.89
Nettofondsvermögen	661 792 945.41

Erfolgsrechnung

29.1.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	766.55
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	5 376 523.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	5 605 792.82
Total Ertrag	10 983 082.91
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A1	-17 257.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A2	-20 522.37
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-A3	-16 648.20
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-788.89
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 061.04
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-674 668.27
Total Aufwand	-732 945.77
Nettoertrag	10 250 137.14
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste ¹	-41 551.79
Realisierter Erfolg	10 208 585.35
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4 697 594.72
Gesamterfolg	5 510 990.63

Veränderung des Nettofondsvermögens

29.1.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	656 281 954.78
Gesamterfolg	5 510 990.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	661 792 945.41

¹ Realisierte Kapitalgewinne und -verluste können Aufwendungen und Erträge aus Swinging Single Pricing enthalten.

Entwicklung der Anteile im Umlauf

29.1.2014-30.9.2014

Klasse I-A1	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	47 008,3860
Zurückgenommene Anteile	-19 997,5010
Bestand Ende Berichtsperiode	27 010,8850
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	27 010,8850
Klasse I-A2	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	92 500,0000
Zurückgenommene Anteile	-45 000,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	47 500,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 500,0000
Klasse I-A3	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	79 943,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	79 943,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	79 943,0000
Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	24 466,1110
Zurückgenommene Anteile	-4 546,7510
Bestand Ende Berichtsperiode	19 919,3600
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	19 919,3600
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	486 650,1120
Zurückgenommene Anteile	-699,0730
Bestand Ende Berichtsperiode	485 951,0390
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	485 951,0390

Inventar des Fondsvermögens

Titel	29.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Asset Backed Securities, fester Zins						
CHF						
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE NO 1 LTD 0.875000% 12-15.06.15	CHF	18 370 000		18 370 000	18 436 132	2,71
Total CHF					18 436 132	2,71
Total Asset Backed Securities, fester Zins					18 436 132	2,71
Notes, fester Zins						
CHF						
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.750000% 13-23.12.15	CHF	1 855 000		1 855 000	1 859 081	0,27
BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC 2.750000% 11-15.12.16	CHF	500 000		500 000	518 250	0,08
COOP 3.500000% 09-17.04.14	CHF	870 000	870 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.625000% 10-20.01.16	CHF	2 250 000		2 250 000	2 318 850	0,34
GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN 3.375000% 12-05.08.15	CHF	1 500 000		1 500 000	1 459 500	0,21
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.625000% 11-12.05.16	CHF	300 000		300 000	310 350	0,05
LONZA SWISS FINANCE AG 2.250000% 11-07.12.15	CHF	2 420 000		2 420 000	2 469 610	0,36
NOVARTIS AG 3.625000% 08-26.06.15	CHF	200 000		200 000	205 060	0,03
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.000000% 11-06.12.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 524 000	0,22
REPOWER AG 2.500000% 09-18.11.16	CHF	8 820 000		8 820 000	9 137 520	1,34
SCHINDLER HOLDING LTD 0.625000% 11-21.11.14	CHF	1 700 000	1 500 000	200 000	200 080	0,03
SCHINDLER HOLDING LTD 1.250000% 11-21.11.16	CHF	1 500 000	1 500 000			
SULZER AG 2.250000% 11-11.07.16	CHF	265 000		265 000	272 155	0,04
Total CHF					20 274 456	2,98
Total Notes, fester Zins					20 274 456	2,98
Notes, variabler Zins						
CHF						
BANCO DE CHILE 3M LIBOR+75BP 14-21.03.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 000	0,15
Total CHF					1 002 000	0,15
Total Notes, variabler Zins					1 002 000	0,15
Medium-Term Notes, fester Zins						
CHF						
ABN AMRO BANK NV 2.000000% 11-30.06.15	CHF	2 700 000		2 700 000	2 734 290	0,40
ABN AMRO BANK NV 2.375000% 11-02.02.16	CHF	750 000		750 000	769 575	0,11
ADCB FINANCE CAYMAN LTD 3.000000% 11-08.12.15	CHF	8 020 000		8 020 000	8 261 402	1,21
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 2.750000% 06-21.12.16	CHF	2 800 000		2 800 000	2 940 000	0,43
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 2.000000% 10-16.12.14	CHF	185 000		185 000	185 722	0,03
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 2.125000% 11-25.02.16	CHF	250 000		250 000	256 500	0,04
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD STEP-UP 10-08.09.15	CHF	500 000		500 000	509 650	0,07
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 1.250000% 13-26.09.16	CHF	350 000		350 000	354 025	0,05
BANCO SAFRA SA-REG-S 1.850000% 14-27.06.17	CHF	3 500 000		3 500 000	3 512 250	0,52
BANCO SANTANDER BRASIL SA 3.125000% 11-01.12.14	CHF	7 505 000		7 505 000	7 531 268	1,11
BANCO SANTANDER BRASIL SA KY 3.250000% 12-12.04.16	CHF	1 560 000		1 560 000	1 595 880	0,23
BANK OF AMERICA CORP 3.250000% 06-14.06.16	CHF	900 000		900 000	941 850	0,14
BANK OF AMERICA CORP 3.000000% 10-23.12.16	CHF	2 100 000		2 100 000	2 218 650	0,33
BANK OF SCOTLAND 3.000000% 06-26.05.16	CHF	750 000		750 000	780 750	0,11
BARCLAYS BANK PLC 2.500000% 11-29.03.16	CHF	4 700 000	500 000	4 200 000	4 334 400	0,64
BASF FINANCE EUROPE NV 3.625000% 08-03.06.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 022 900	0,15
BAYERISCHE LANDESBANK-SUB 4.000000% 01-21.09.15	CHF	20 060 000		20 060 000	20 760 094	3,05
BELGELEC FINANCE SA 3.250000% 07-22.12.2014	CHF	1 250 000	750 000	500 000	503 450	0,07
BLACK SEA TRADE&DEVELOPMT BK 2.500000% 12-04.10.16	CHF	750 000	750 000			
BMW (UK) CAPITAL PLC 2.125000% 10-29.06.15	CHF	7 250 000		7 250 000	7 354 400	1,08
BMW US CAPITAL LLC 3.625000% 08-04.03.15	CHF	3 920 000	3 920 000			
BNP PARIBAS 1.875000% 10-25.03.15	CHF	2 365 000		365 000	367 884	0,05
BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 2.000000% 10-18.02.15	CHF	20 000		20 000	20 144	0,00
BUCHER INDUSTRIES AG 3.125000% 09-02.10.14	CHF	9 340 000		9 340 000	9 340 000	1,37
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.500000% 05-14.04.15	CHF	3 400 000		3 400 000	3 443 860	0,51
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 1.750000% 10-05.02.15	CHF	1 400 000		1 400 000	1 407 560	0,21
CITIGROUP INC 3.000000% 04-17.12.14	CHF	1 200 000		1 200 000	1 206 720	0,18
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.000000% 10-03.02.15	CHF	40 000		40 000	40 256	0,01
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.625000% 10-05.11.15	CHF	7 100 000		7 100 000	7 286 020	1,07
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.750000% 11-03.02.17	CHF	2 310 000		2 310 000	2 441 670	0,36
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.000000% 10-08.04.15	CHF	2 000 000		2 000 000	2 018 000	0,30
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 1.625000% 11-12.10.16	CHF	3 000 000		3 000 000	3 082 500	0,45
DANSKE BANK AS 1.500000% 12-21.12.16	CHF	750 000		750 000	763 125	0,11
DEUTSCHE BANK AG 2.000000% 10-05.03.15	CHF	2 520 000	2 520 000			
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.125000% 09-02.11.16	CHF	750 000		750 000	780 750	0,11
DEUTSCHE TELEKOM AG 2.250000% 10-08.07.16	CHF	8 000 000	500 000	7 500 000	7 736 250	1,14
DNB BANK ASA 1.875000% 11-02.02.16	CHF	1 170 000		1 170 000	1 194 102	0,18
DNB BOLIGKREDIT AS 1.625000% 10-24.04.15	CHF	5 085 000		5 085 000	5 126 697	0,75
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 3.250000% 07-17.12.14	CHF	500 000	500 000			
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.375000% 11-30.03.15	CHF	8 190 000	4 900 000	3 290 000	3 325 532	0,49
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.000000% 04-16.10.15	CHF	390 000	390 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.000000% 07-15.06.15	CHF	500 000	500 000			
GLENCORE FINANCE EUROPE SA 3.625000% 10-06.04.16	CHF	6 740 000		6 740 000	7 033 190	1,03
HEATHROW FUNDING LTD 2.500000% 12-08.02.17	CHF	3 900 000		3 900 000	4 085 250	0,60
HOLCIM LTD 2.375000% 10-07.06.16	CHF	2 975 000		2 975 000	3 064 250	0,45
HSBC FINANCE CORP 3.250000% 06-14.07.16	CHF	4 005 000		4 005 000	4 201 245	0,62
HSBC SFH FRANCE 1.750000% 10-07.09.15	CHF	5 650 000		5 650 000	5 733 055	0,84
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 2.875000% 07-22.02.16	CHF	18 650 000		18 650 000	19 259 855	2,83
HYPO PFANDBRIEF BANK INTERNATIONAL SA 3.000000% 06-16.06.16	CHF	13 890 000		13 890 000	14 480 325	2,13
HYPO TIROL BANK AG 2.625000% 07-09.02.15	CHF	1 500 000		1 500 000	1 512 000	0,22
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG 3.375000% 07-07.01.16	CHF	2 000 000		2 000 000	2 074 600	0,30
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 3.000000% 12-13.02.17	CHF	5 250 000		5 250 000	5 528 250	0,81

Titel	29.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
IBM CORP 3.62500% 08-27.05.15	CHF	1 660 000		1 660 000	1 697 350	0,25
IMPLENIA AG 3.12500% 10-12.05.16	CHF	4 500 000		4 500 000	4 695 750	0,69
INDUSTRIAL BANK OF KOREA 1.25000% 12-19.06.15	CHF	3 000 000		3 000 000	3 020 700	0,44
ING BANK NV 2.12500% 10-07.10.16	CHF	750 000		750 000	776 250	0,11
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.00000% 05-15.12.16	CHF	900 000		900 000	930 150	0,14
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.00000% 08-06.05.15	CHF	8 830 000		8 830 000	8 962 450	1,32
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 05-02.03.15	CHF	12 610 000		12 610 000	12 717 185	1,87
JPMORGAN CHASE & CO 2.50000% 05-16.03.15	CHF	300 000		300 000	303 030	0,04
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.50000% 12-23.05.16	CHF	2 500 000		2 500 000	2 546 250	0,37
KOREA FINANCE CORP 2.00000% 11-13.07.15	CHF	1 500 000		1 500 000	1 519 500	0,22
LANDESBANK BADEN-WURTEMBERG-SUB 3.50000% 02-30.10.15	CHF	3 725 000		3 725 000	3 852 768	0,57
LB BADEN-WURTEMBERG 2.87500% 04-30.12.15	CHF	850 000		850 000	878 900	0,13
LLOYDS BANK PLC 2.50000% 10-23.03.15	CHF	1 300 000	1 300 000			
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON 4.00000% 08-02.06.15	CHF	4 600 000		4 600 000	4 715 000	0,69
MADRID, COMUNIDAD DE 3.50000% 08-15.07.15	CHF	7 515 000		7 515 000	7 681 833	1,13
MADRID, COMUNIDAD DE 3.00000% 09-29.07.14	CHF	5 650 000	5 650 000			
METRO AG-SUB 1.87500% 12-02.05.16	CHF	7 000 000		7 000 000	7 164 500	1,05
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.25000% 09-02.12.14	CHF	325 000		325 000	326 138	0,05
NEW YORK LIFE FUNDINGS 2.37500% 06-22.02.16	CHF	400 000		400 000	412 000	0,06
NORDEA BANK AB 2.25000% 10-06.05.16	CHF	750 000		750 000	774 375	0,11
NORDEA HYPOTEK AB 3.37500% 08-22.05.15	CHF	2 000 000		2 000 000	2 041 400	0,30
ORANGE SA 1.62500% 11-13.10.16	CHF	5 400 000		5 400 000	5 513 400	0,81
ORANGE SA 3.50000% 07-04.12.14	CHF	2 200 000	2 200 000			
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV-REG-5 1.12500% 12-06.03.17	CHF	3 750 000		3 750 000	3 830 625	0,56
PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 09-13.10.14	CHF	9 695 000		9 695 000	9 701 787	1,42
PFANDBRIEFST DER OESTER LANDES-HYPOBANK 2.5000% 05-30.12.15	CHF	300 000		300 000	308 280	0,05
PFANDBRIEFST DER OESTER LANDES-HYPOBANK 2.12500% 05-07.11.16	CHF	5 000 000		5 000 000	5 192 500	0,76
PKO FINANCE AB LPN 2.53600% 12-21.12.15	CHF	10 250 000		10 250 000	10 485 750	1,54
PKO FINANCE AB LPN 3.53800% 11-07.07.16	CHF	3 350 000		3 350 000	3 512 475	0,52
POLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 05-12.05.15	CHF	9 350 000		9 350 000	9 485 575	1,39
POLAND, REPUBLIC OF 3.62500% 08-21.04.17	CHF	400 000		400 000	432 600	0,06
POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 09-23.09.14	CHF	1 600 000	1 600 000			
POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 11-25.02.16	CHF	3 000 000		3 000 000	3 102 000	0,46
PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FUNDING LLC 3.12500% 06-29.06.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 564 500	0,23
RABOBANK NEDERLAND NV 2.75000% 07-16.03.15	CHF	250 000		250 000	253 025	0,04
RABOBANK NEDERLAND NV 3.00000% 09-10.06.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 571 250	0,23
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROESTERREICH AG 1.00000% 12-07.11.16	CHF	750 000		750 000	756 000	0,11
RCI BANQUE SA 2.50000% 12-16.07.15	CHF	10 465 000		10 465 000	10 616 743	1,56
RCI BANQUE SA 3.00000% 11-28.11.14	CHF	3 935 000		3 935 000	3 949 953	0,58
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.12500% 05-21.07.15	CHF	100 000		100 000	101 590	0,01
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 2.75000% 10-08.10.15	CHF	750 000		750 000	767 475	0,11
SBAB BANK AB 2.00000% 11-17.02.16	CHF	7 750 000		7 750 000	7 929 800	1,16
SOCIETE GENERALE 1.87500% 10-20.10.14	CHF	100 000		100 000	100 080	0,01
SOCIETE GENERALE 1.87500% 10-19.10.15	CHF	1 200 000		1 200 000	1 220 520	0,18
SPI AUSTRALIA ASSETS PTY LTD STEP UP 10-09.08.16	CHF	3 500 000		3 500 000	3 619 000	0,53
SWISS RE AMERICA HOLDING CORPORATION 4.00000% 01-29.06.15	CHF	565 000		565 000	580 990	0,09
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.87500% 06-20.09.16	CHF	2 550 000		2 550 000	2 683 875	0,39
VATTENFALL TREASURY AB 3.37500% 08-27.02.15	CHF	750 000	750 000			
VEB FINANCE PLC LPN 3.75000% 11-17.02.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 443 750	0,21
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.50000% 05-15.02.16	CHF	15 000 000		15 000 000	15 445 500	2,27
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.37500% 06-09.08.17	CHF	3 000 000		3 000 000	3 174 000	0,47
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.62500% 06-09.11.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 026 300	0,15
WESTPAC BANKING CORP 2.12500% 09-21.11.14	CHF	65 000		65 000	65 176	0,01
Total CHF					356 570 190	52,35
Total Medium-Term Notes, fester Zins					356 570 190	52,35
Medium-Term Notes, variabler Zins						
CHF						
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 3M LIBOR+145BP 12-19.12.14	CHF	500 000		500 000	500 750	0,07
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3M LIBOR+45BP 14-03.03.17	CHF	7 870 000		7 870 000	7 873 935	1,16
HYUNDAI CAPITAL SERVICES IN-REG-S 3M LIBOR+34BP 14-20.09.16	CHF	3 000 000		3 000 000	2 992 110	0,44
RABOBANK NEDERLANDS-SUB 6.875% 6M LIBOR+496.5BP 09-PRP	CHF	6 355 000		6 355 000	6 393 130	0,94
RAIFFEISENLANDESBK OBEROESTER AG 3M LIBOR+88BP 12-18.09.14	CHF	4 600 000	4 600 000			
Total CHF					17 759 925	2,61
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					17 759 925	2,61
Anleihen, fester Zins						
CHF						
ABB LTD 1.25000% 11-11.10.16	CHF	2 000 000		2 000 000	2 035 000	0,30
ADECCO SA 2.12500% 12-08.02.16	CHF	2 750 000		2 750 000	2 808 850	0,41
AEROPORTS DE PARIS 2.50000% 10-27.01.17	CHF	1 100 000		1 100 000	1 155 550	0,17
ALLREAL HOLDING AG 2.50000% 11-12.05.16	CHF	2 555 000		2 555 000	2 634 205	0,39
ALPIQ 3.25000% 08-25.03.15	CHF	9 350 000		9 350 000	9 455 655	1,39
ALPIQ HOLDING AG 3.37500% 08-30.10.14	CHF	4 300 000		4 300 000	4 307 740	0,63
ALPIQ HOLDING AG 4.00000% 09-10.02.17	CHF	1 400 000		1 400 000	1 482 600	0,22
ALPIQ SUISSE SA 2.87500% 06-22.09.14	CHF	200 000	200 000			
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.25000% 10-07.04.15	CHF	10 240 000		10 240 000	10 346 496	1,52
ARYZTA AG 3.25000% 09-18.03.15	CHF	4 130 000		4 130 000	4 177 082	0,61
AXPO TRADING AG 2.50000% 05-23.11.15	CHF	12 000 000		12 000 000	12 252 000	1,80
BALOISE HOLDING AG 3.50000% 07-19.12.14	CHF	6 000 000	3 000 000	3 000 000	3 021 600	0,44
BANCO SANTANDER CHILE SA 2.25000% 10-16.12.15	CHF	5 405 000		5 405 000	5 507 695	0,81
BRADFORD & BINGLEY PLC 3.00000% 06-01.06.16	CHF	650 000		650 000	680 875	0,10
CBQ FINANCE LTD 3.00000% 10-07.12.15	CHF	4 500 000		4 500 000	4 635 000	0,68
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 0.62500% 13-16.12.16	CHF	4 210 000		4 210 000	4 237 365	0,62
CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST 2.50000% 05-23.02.15	CHF	18 035 000		18 035 000	18 186 494	2,67
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.12500% 03-10.10.14	CHF	10 000		10 000	10 003	0,00
COOP 2.00000% 10-30.06.16	CHF	2 050 000		2 050 000	2 104 325	0,31
COOP 3.25000% 09-31.07.15	CHF	10 500 000		10 500 000	10 752 000	1,58
COPENHAGEN, CITY OF 2.75000% 04-22.10.14	CHF	4 100 000	2 050 000	2 050 000	2 052 665	0,30
CZECH REPUBLIC 2.87500% 09-23.11.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 583 250	0,23
ELECTRICITE DE FRANCE 4.00000% 09-27.03.17	CHF	8 000 000		8 000 000	8 732 000	1,28
ELSEVIER FINANCE SA 3.25000% 07-21.05.14	CHF	1 500 000	1 500 000			

Titel		29.1.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
ENGADINER KRAFTWERKE AG 2.75000% 04-25.04.14	CHF		500 000	500 000			
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 3.00000% 04-14.10.16	CHF		4 500 000		4 500 000	4 673 250	0,69
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.75000% 03-19.06.15	CHF		600 000		600 000	611 340	0,09
EUROHYPO AG 4.00000% 99-01.09.14	CHF		610 000	610 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.00000% 10-15.01.15	CHF		1 800 000	1 800 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.25000% 11-19.12.16	CHF		3 500 000		3 500 000	3 654 000	0,54
GEORG FISCHER LTD 3.37500% 10-12.05.16	CHF		1 500 000		1 500 000	1 566 000	0,23
GIVALDAN AG 1.25000% 11-07.12.16	CHF		1 500 000	1 350 000	150 000	153 150	0,02
HOLCIM LTD 3.00000% 06-20.04.15	CHF		3 500 000		3 500 000	3 549 000	0,52
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 2.25000% 05-02.08.17	CHF		3 000 000		3 000 000	3 145 500	0,46
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.12500% 05-19.08.14	CHF		10 150 000	10 150 000			
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.00000% 10-29.03.16	CHF		1 500 000		1 500 000	1 527 750	0,22
KOREA DISTRICT HEATING CORP 0.75000% 13-20.12.16	CHF		3 500 000		3 500 000	3 515 750	0,52
KOREA GAS CORP 2.25000% 10-06.10.15	CHF		1 800 000		1 800 000	1 832 940	0,27
KOREA LAND & HOUSING CORP 2.12500% 11-12.12.16	CHF		5 525 000		5 525 000	5 718 375	0,84
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.37500% 08-06.06.16	CHF		1 000 000		1 000 000	1 048 500	0,15
LG ELECTRONICS INC 2.00000% 12-02.12.16	CHF		750 000		750 000	767 250	0,11
LGT FINANCE LTD 2.75000% 09-08.12.16	CHF		1 500 000		1 500 000	1 578 750	0,23
LONZA GROUP AG 3.00000% 10-02.06.16	CHF		2 035 000		2 035 000	2 112 330	0,31
OC OERLIKON CORP AG 4.25000% 12-13.07.16	CHF		10 995 000		10 995 000	11 704 178	1,72
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-10.04.15	CHF		5 000 000		5 000 000	5 063 000	0,74
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 06-27.06.17	CHF		5 340 000		5 340 000	5 759 724	0,85
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 10-23.02.15	CHF		5 465 000		5 465 000	5 495 604	0,81
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 11-24.05.17	CHF		6 000 000		6 000 000	6 160 200	0,90
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 12-23.01.17	CHF		200 000		200 000	202 400	0,03
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 02-18.11.14	CHF		2 490 000	2 490 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 05-15.09.15	CHF		1 000 000		1 000 000	1 018 200	0,15
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 11-18.11.14	CHF		5 500 000	4 000 000	1 500 000	1 500 150	0,22
PSP SWISS PROPERTY AG 2.62500% 06-16.02.16	CHF		3 400 000		3 400 000	3 491 120	0,51
ROCHE KAPITALMARKT AG 4.50000% 09-23.03.17	CHF		250 000		250 000	276 125	0,04
SB CAPITAL SA FOR SBERBANK LPN 3.50000% 10-12.11.14	CHF		10 335 000		10 335 000	10 325 699	1,52
SGS LTD 1.87500% 10-19.08.16	CHF		4 000 000		4 000 000	4 112 000	0,60
SIKA AG 2.87500% 06-23.03.16	CHF		2 500 000		2 500 000	2 596 250	0,38
SWISSCOM AG 4.00000% 08-17.09.15	CHF		2 590 000		2 590 000	2 682 981	0,39
VERWALT & PRIVAT-BANK AG 2.50000% 10-27.05.16	CHF		1 250 000		1 250 000	1 292 500	0,19
VTB CAPITAL SAVTB BANK LPN 5.00000% 11-17.11.15	CHF		750 000		750 000	743 850	0,11
WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 3.87500% 09-03.08.15	CHF		1 650 000		1 650 000	1 700 325	0,25
Total CHF						211 736 640	31,09
Total Anleihen, fester Zins						211 736 640	31,09
Anleihen, variabler Zins							
CHF							
ADUNO HOLDING AG 3M LIBOR+75BP 12-17.07.14	CHF		1 350 000	1 350 000			
ADUNO HOLDING AG 3M LIBOR+35BP 14-15.07.16	CHF		7 500 000		7 500 000	7 510 500	1,10
KOREA LAND & HOUSING CORP 3M LIBOR+65BP 13-18.12.15	CHF		1 500 000		1 500 000	1 503 000	0,22
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 3M LIBOR+18BP 14-06.10.17	CHF		1 000 000		1 000 000	999 640	0,15
ZURICH INSURANCE CO 3M LIBOR+16BP 14-22.06.16	CHF		3 500 000		3 500 000	3 500 000	0,51
Total CHF						13 513 140	1,98
Total Anleihen, variabler Zins						13 513 140	1,98
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						639 292 483	93,86
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
INDUSTRIAL & COMME BK OF CHINA LTD 0.68000% 14-02.07.15	CHF		5 000 000		5 000 000	4 990 300	0,73
Total CHF						4 990 300	0,73
Total Medium-Term Notes, fester Zins						4 990 300	0,73
Anleihen, fester Zins							
CHF							
RSHB CAPITAL SA 3.12500% 12-17.08.15	CHF		750 000		750 000	735 075	0,11
Total CHF						735 075	0,11
Total Anleihen, fester Zins						735 075	0,11
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						5 725 375	0,84
Total Wertschriften						645 017 858	94,70
(davon ausgeliehen)						0,00	
Bankguthaben auf Sicht						27 087 765	3,98
Derivative Finanzinstrumente						-121 310	-0,02
Sonstige Vermögenswerte						9 109 829	1,34
Gesamtfondsvermögen						681 094 142	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-19 290 392	
Andere Verbindlichkeiten						-10 805	
Nettofondsvermögen						661 792 945	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps					
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04000% 14-04.02.15	20 000 000	CHF	20 000 000	8 145	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.02.15	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03750% 14-04.02.16	60 000 000	CHF	60 000 000	-11 595	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.02.16	60 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.05000% 14-04.08.16	50 000 000	CHF	50 000 000	-59 505	-0.01
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.08.16	50 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.00000% 14-05.06.16	10 000 000	CHF	10 000 000	-12 459	0.00
UBSAG/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-05.06.16	10 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.02500% 14-06.02.16	10 000 000	CHF	10 000 000	-4 533	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.02.16	10 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.06500% 14-09.05.17	20 000 000	CHF	20 000 000	-65 510	-0.01
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-09.05.17	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04250% 14-21.05.16	20 000 000	CHF	20 000 000	-6 583	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-21.05.16	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04000% 14-06.12.15	50 000 000	CHF	50 000 000	-10 328	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.12.15	50 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.01000% 14-16.01.17	25 000 000	CHF	25 000 000	-42 063	-0.01
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-16.01.17	25 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.00500% 14-16.07.16	25 000 000	CHF	25 000 000	-29 218	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-16.07.16	25 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.01500% 14-21.11.16	25 000 000	CHF	25 000 000	-26 528	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-21.11.16	25 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.01500% 14-07.07.15	20 000 000	CHF	20 000 000	-3 893	0.00
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-07.07.15	20 000 000	CHF			
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.00250% 14-07.07.16	20 000 000	CHF	20 000 000	-23 949	-0.01
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-07.07.16	20 000 000	CHF			
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.05000% 14-25.03.17	15 000 000	CHF	15 000 000	166 709	0.02
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-25.03.17	15 000 000	CHF			
			370 000 000	-121 310	-0.02

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04000% 14-04.02.15	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.02.15	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03750% 14-04.02.16	CHF	60 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.02.16	CHF	60 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.05000% 14-04.08.16	CHF	50 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.08.16	CHF	50 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.00000% 14-05.06.16	CHF	10 000 000
UBSAG/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-05.06.16	CHF	10 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.02500% 14-06.02.16	CHF	10 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.02.16	CHF	10 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.06500% 14-09.05.17	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-09.05.17	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04250% 14-21.05.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-21.05.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04000% 14-06.12.15	CHF	50 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.12.15	CHF	50 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER 0.01000% 14-16.01.17	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-16.01.17	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.00500% 14-16.07.16	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-16.07.16	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.01500% 14-21.11.16	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-21.11.16	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.03750% 14-04.02.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-04.02.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.04000% 14-06.12.15	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-06.12.15	CHF	25 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.01500% 14-07.07.15	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-07.07.15	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.00250% 14-07.07.16	CHF	20 000 000
UBS/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-07.07.16	CHF	20 000 000
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP PAYER -0.05000% 14-25.03.17	CHF	15 000 000
ZUERCHER/INTEREST RATE SWAP REC 3ML 14-25.03.17	CHF	15 000 000

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Short Term II Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 9 827 723,60 CHF eingebracht, was 9 825,4640 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: -12,48%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Short Term II*

<i>Klasse I-A1</i>	0,210%
<i>Klasse I-A2</i>	0,180%
<i>Klasse I-A3</i>	0,150%
<i>Klasse I-B</i>	0,035%
<i>Klasse I-X</i>	0,000%

Ausgabe- und Rücknahmepreis

Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen des Teilvermögens zu einem Nettovermögenszufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert des Teilvermögens erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld/Brief-Spanne, marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des Nettovermögenszuflusses bzw. aus dem Verkauf des dem Nettovermögensabfluss entsprechenden Teils der Anlage erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile des Teilvermögens führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein modifizierter Nettoinventarwert.

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Inland Medium Term Passive II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		276 569 033.82
Klasse I-B	CH0232004009	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 004.97
Anzahl Anteile im Umlauf		8 708,4220
Klasse I-X	CH0232004017	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 005.23
Anzahl Anteile im Umlauf		266 424,0740

¹ Erstemission per 4.3.2014

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	94,30
Supranational	1,88
Vereinigte Staaten	0,31
Grossbritannien	0,16
Russland	0,07
Total	96,72

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	5 465 466.33
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	270 775 828.61
Sonstige Vermögenswerte	3 728 088.86
Gesamtfondsvermögen	279 969 383.80
Aufgenommene Kredite	-3 400 188.00
Andere Verbindlichkeiten	-161.98
Nettofondsvermögen	276 569 033.82

Erfolgsrechnung

4.3.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	378.56
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 153 359.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	295 086.79
Total Ertrag	3 448 825.15
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-2 183.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 061.78
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-29 466.75
Total Aufwand	-34 711.67
Nettoertrag	3 414 113.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-105 405.92
Realisierter Erfolg	3 308 707.56
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 767 136.44
Gesamterfolg	1 541 571.12

Veränderung des Nettofondsvermögens

4.3.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	275 027 462.70
Gesamterfolg	1 541 571.12
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	276 569 033.82

Entwicklung der Anteile im Umlauf

4.3.2014-30.9.2014

Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	8 708,4220
Zurückgenommene Anteile	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	8 708,4220
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	8 708,4220
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	270 175,5930
Zurückgenommene Anteile	-3 751,5190
Bestand Ende Berichtsperiode	266 424,0740
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	266 424,0740

Inventar des Fondsvermögens

Titel	4.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Asset Backed Securities, fester Zins						
CHF						
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE NO 1 LTD 0.87500% 12-15.06.15	CHF	400 000	400 000			
SWISS CREDIT CARD ISSUANCE NO 2 LTD 0.40000% 13-15.06.16	CHF	550 000		550 000	550 550	0,20
Total CHF					550 550	0,20
Total Asset Backed Securities, fester Zins					550 550	0,20
Notes, fester Zins						
CHF						
BALOISE-HOLDING AG 1.00000% 12-12.10.17	CHF	130 000		130 000	132 665	0,05
EMMI FINANZ AG 2.12500% 11-30.06.17	CHF	435 000		435 000	456 750	0,16
FLUGHAFEN ZUERICH AG 2.25000% 11-05.05.17	CHF	565 000		565 000	594 380	0,21
HELVETIA PATRIA HOLDING 1.12500% 13-08.04.19	CHF	145 000		145 000	149 133	0,05
LONZA SWISS FINANCE AG 2.25000% 11-07.12.15	CHF	170 000		170 000	173 485	0,06
NOVARTIS AG 3.62500% 08-26.06.15	CHF	1 750 000		1 750 000	1 794 275	0,64
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-14.10.16	CHF	1 160 000		1 160 000	1 166 612	0,42
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-15.03.18	CHF	30 000		30 000	30 381	0,01
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-25.07.16	CHF	1 450 000		1 450 000	1 457 975	0,52
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-21.10.16	CHF	870 000		870 000	873 045	0,31
REPOWER AG 2.50000% 09-18.11.16	CHF	360 000		360 000	372 960	0,13
SCHAFFHAUSER KANTONALBANK 0.25000% 13-18.10.16	CHF	1 450 000		1 450 000	1 454 350	0,52
SCHINDLER HOLDING LTD 1.25000% 11-21.11.16	CHF	1 220 000		1 220 000	1 245 620	0,44
VALIANT BANK 1.00000% 12-20.11.18	CHF	580 000		580 000	587 540	0,21
VALIANT BANK 1.87500% 10-27.04.15	CHF	1 850 000		1 850 000	1 864 800	0,67
ZURICH INSURANCE CO 1.12500% 13-18.09.19	CHF	70 000		70 000	72 240	0,03
Total CHF					12 426 211	4,44
Total Notes, fester Zins					12 426 211	4,44
Medium-Term Notes, fester Zins						
CHF						
GAZPROMBANK SCHWEIZ AG 2.37500% 13-09.12.16	CHF	200 000		200 000	186 100	0,07
GIVAUDAN 2.50000% 11-15.06.18	CHF	1 870 000		1 870 000	2 018 665	0,72
HOLCIM LTD 2.37500% 10-07.06.16	CHF	320 000		320 000	329 600	0,12
HOLCIM LTD 3.12500% 07-20.02.17	CHF	1 170 000		1 170 000	1 240 200	0,44
HOLCIM LTD 4.00000% 09-11.09.18	CHF	2 950 000		2 950 000	3 326 125	1,19
IMPLENIA AG 3.12500% 10-12.05.16	CHF	230 000		230 000	240 005	0,09
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 09-20.05.16	CHF	2 120 000		2 120 000	2 185 296	0,78
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18	CHF	290 000		290 000	298 642	0,11
SWISS REINSURANCE 2.12500% 11-22.09.17	CHF	1 740 000		1 740 000	1 837 440	0,66
SWISS REINSURANCE CO LTD 2.00000% 10-29.06.15	CHF	1 900 000		1 900 000	1 926 410	0,69
SWISSCOM AG 3.25000% 09-14.09.18	CHF	4 380 000		4 380 000	4 868 370	1,74
UBS AG 2.00000% 10-16.12.14	CHF	3 400 000	3 400 000			
UBS AG-SUB 4.12500% 07-27.12.17	CHF	800 000		800 000	881 200	0,31
ZURICH INSURANCE CO 2.25000% 11-27.07.17	CHF	1 620 000		1 620 000	1 706 670	0,61
ZURICH INSURANCE CO 2.37500% 11-23.11.18	CHF	1 250 000		1 250 000	1 351 250	0,48
Total CHF					22 395 973	8,00
Total Medium-Term Notes, fester Zins					22 395 973	8,00
Anleihen, fester Zins						
CHF						
AARGAU, CANTON OF 3.00000% 04-05.01.15	CHF	320 000	320 000			
AARGAUISCHE KANTONALBANK 2.25000% 06-26.01.16	CHF	290 000		290 000	298 004	0,11
AARGAUISCHE KANTONALBANK 3.37500% 07-27.07.15	CHF	290 000	290 000			
AARGAUISCHE KANTONALBANK 2.00000% 09-09.09.16	CHF	220 000		220 000	228 030	0,08
AARGAUISCHE KANTONALBANK 1.12500% 11-15.11.18	CHF	290 000		290 000	300 875	0,11
ABB LTD 1.25000% 11-11.10.16	CHF	2 075 000		2 075 000	2 111 313	0,75
ABB LTD 1.50000% 12-23.11.18	CHF	760 000		760 000	792 680	0,28
ADECCO SA 1.87500% 12-18.12.17	CHF	800 000		800 000	834 000	0,30
ADECCO SA 2.12500% 12-08.02.16	CHF	1 150 000		1 150 000	1 174 610	0,42
ADUNO HOLDING AG 2.25000% 11-27.10.17	CHF	290 000		290 000	306 675	0,11
ALLREAL HOLDING AG 1.25000% 14-02.04.19	CHF	115 000		115 000	117 070	0,04
ALPIQ 3.25000% 08-25.03.15	CHF	1 275 000		1 275 000	1 289 408	0,46
ALPIQ HOLDING AG 3.25000% 09-03.07.15	CHF	260 000		260 000	264 186	0,09
ALPIQ HOLDING AG 3.37500% 08-30.10.14	CHF	2 705 000	2 705 000			
ALPIQ HOLDING AG 3.87500% 08-30.10.18	CHF	410 000		410 000	444 440	0,16
ALPIQ HOLDING AG 4.00000% 09-10.02.17	CHF	630 000		630 000	667 170	0,24
ALPIQ HOLDING LTD 2.00000% 12-13.04.17	CHF	175 000		175 000	178 500	0,06
ARYZTA AG 3.25000% 09-18.03.15	CHF	135 000	135 000			
AXPO TRADING AG 2.50000% 05-23.11.15	CHF	360 000		360 000	367 560	0,13
BALOISE HOLDING 2.25000% 12-01.03.19	CHF	290 000		290 000	311 315	0,11
BANK COOP AG 3.00000% 04-27.10.14	CHF	750 000		750 000	751 350	0,27
BANK COOP AG 3.25000% 08-04.02.15	CHF	115 000		115 000	116 116	0,04
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 3.50000% 04-17.11.14	CHF	500 000		500 000	501 450	0,18
BANQUE CANTONALE DE GENEVE-SUB 3.12500% 11-07.11.18	CHF	380 000		380 000	410 780	0,15
BASEL-STADT, CANTON OF 2.50000% 05-28.01.15	CHF	1 100 000	1 100 000			
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 3.00000% 07-14.12.17	CHF	290 000		290 000	316 535	0,11
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.75000% 10-25.06.19	CHF	1 230 000		1 230 000	1 316 715	0,47
BASELSTADTSCHAFTLICHE KANTONALBANK 0.62500% 12-27.02.18	CHF	3 240 000		3 240 000	3 293 460	1,18
BASLER KANTONALBANK 2.75000% 04-22.12.16	CHF	975 000		975 000	1 031 550	0,37
BASLER KANTONALBANK 1.50000% 10-26.10.18	CHF	910 000		910 000	957 775	0,34
BELL AG 1.00000% 13-16.05.18	CHF	245 000		245 000	248 920	0,09
BERN, CITY OF 2.62500% 09-30.01.19	CHF	1 250 000		1 250 000	1 380 625	0,49
BERN, CITY OF 3.00000% 08-31.03.16	CHF	800 000		800 000	834 400	0,30
BIEL, CITY OF 2.62500% 09-12.04.19	CHF	1 450 000		1 450 000	1 602 250	0,57

Titel	4.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
BK J SAFRA SARASIN AG 2.00000% 10-15.10.15	CHF	505 000		505 000	512 727	0,18
BK J SAFRA SARASIN AG 1.00000% 14-28.05.20	CHF	250 000		250 000	252 125	0,09
BKW FMB ENERGIE AG 1.87500% 10-15.10.18	CHF	290 000		290 000	304 935	0,11
BUCHER INDUSTRIES AG-REG-S 0.62500% 14-02.10.20	CHF	400 000		400 000	399 200	0,14
CEMBRA MONEY BANK LTD 1.12500% 13-29.11.17	CHF	165 000		165 000	167 558	0,06
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 0.75000% 14-14.10.19	CHF	1 000 000		1 000 000	995 000	0,36
CLIENTIS AG 1.00000% 13-18.04.18	CHF	400 000		400 000	404 800	0,14
COOP 2.00000% 10-30.06.16	CHF	1 580 000		1 580 000	1 621 870	0,58
COOP 3.25000% 09-31.07.15	CHF	435 000		435 000	445 440	0,16
COOP GENOSSENSCHAFT 2.00000% 10-29.09.17	CHF	670 000		670 000	700 150	0,25
CREDIT SUISSE 0.75000% 14-11.07.19	CHF	1 250 000		1 250 000	1 255 625	0,45
CREDIT SUISSE 2.37500% 10-21.06.17	CHF	810 000		810 000	852 525	0,30
ELECTRICITE D'EMOSSON SA 2.25000% 05-26.10.17	CHF	725 000		725 000	764 150	0,27
ELSEVIER FINANCE SA 1.00000% 13-18.12.18	CHF	435 000		435 000	438 698	0,16
EMISSIONSZENTRALE FUER GEMEIN WOHNBAU 3.12500% 07-12.12.16	CHF	290 000		290 000	309 430	0,11
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 2.25000% 05-19.09.17	CHF	725 000		725 000	771 038	0,28
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 3.50000% 08-18.05.18	CHF	580 000		580 000	650 760	0,23
ENERGIEFINANZIERUNGS AG 1.00000% 13-14.12.18	CHF	160 000		160 000	162 000	0,06
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.75000% 03-19.06.15	CHF	1 160 000	1 160 000			
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.25000% 03-28.12.18	CHF	2 320 000		2 320 000	2 622 760	0,94
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 2.25000% 05-15.06.16	CHF	2 545 000		2 545 000	2 636 620	0,94
FREIBURGER KANTONALBANK 1.87500% 10-17.02.17	CHF	290 000		290 000	301 745	0,11
FREIBURGER KANTONALBANK 1.37500% 10-26.05.15	CHF	650 000	650 000			
FREIBURGER KANTONALBANK 1.37500% 11-23.02.16	CHF	130 000		130 000	132 210	0,05
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 12-29.05.17	CHF	1 150 000		1 150 000	1 162 075	0,42
GEORG FISCHER FINANCE AG 1.50000% 13-12.09.18	CHF	175 000		175 000	180 688	0,06
GIVAUDAN AG 1.25000% 11-07.12.16	CHF	610 000		610 000	622 810	0,22
GRANDE DIXENCE SA 2.62500% 05-18.02.15	CHF	145 000		145 000	146 146	0,05
GRANDE DIXENCE SA 3.37500% 07-27.09.17	CHF	55 000		55 000	59 153	0,02
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 2.12500% 05-12.08.15	CHF	230 000	230 000			
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 2.00000% 10-08.02.17	CHF	1 730 000		1 730 000	1 804 390	0,64
HOLCIM LTD 3.00000% 06-20.04.15	CHF	360 000		360 000	365 040	0,13
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.00000% 10-29.03.16	CHF	1 130 000		1 130 000	1 150 905	0,41
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG 2.50000% 10-29.03.19	CHF	90 000		90 000	96 075	0,03
KRAFTWERK AMSTEG 2.37500% 06-09.03.18	CHF	150 000		150 000	159 375	0,06
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.37500% 08-06.06.16	CHF	145 000		145 000	152 033	0,05
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 2.12500% 10-10.03.17	CHF	400 000		400 000	415 800	0,15
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 2.75000% 05-04.04.17	CHF	330 000		330 000	348 975	0,12
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.50000% 14-08.10.20	CHF	2 000 000		2 000 000	1 993 400	0,71
LONZA GROUP AG 3.00000% 10-02.06.16	CHF	1 060 000		1 060 000	1 100 280	0,39
LONZA SWISS FINANCE AG 2.00000% 12-11.10.18	CHF	290 000		290 000	303 775	0,11
LONZA SWISS FINANCE AG 1.75000% 13-10.04.19	CHF	115 000		115 000	118 163	0,04
LUZERNER KANTONALBANK 2.75000% 06-15.11.16	CHF	290 000		290 000	305 950	0,11
MIGROS GENOSSENSCHAFT 2.00000% 11-03.05.17	CHF	330 000		330 000	346 335	0,12
MIGROS BANK 2.87500% 07-09.02.15	CHF	1 600 000		1 600 000	1 614 560	0,58
MOBIMO HOLDING AG 1.50000% 13-29.10.18	CHF	640 000		640 000	657 600	0,23
OC OERLIKON CORP AG 4.25000% 12-13.07.16	CHF	1 200 000		1 200 000	1 277 400	0,46
OC OERLIKON CORP AG 1.25000% 14-17.06.19	CHF	1 550 000		1 550 000	1 565 500	0,56
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-10.04.15	CHF	1 740 000	1 740 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 05-02.09.16	CHF	3 335 000		3 335 000	3 472 402	1,24
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 05-19.10.18	CHF	1 230 000		1 230 000	1 327 662	0,47
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 05-15.11.17	CHF	8 300 000		8 300 000	8 849 460	3,16
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 06-27.06.17	CHF	1 860 000		1 860 000	2 006 196	0,72
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.12500% 06-15.08.18	CHF	780 000		780 000	869 622	0,31
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-15.03.19	CHF	8 915 000		8 915 000	9 977 668	3,56
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 08-30.01.15	CHF	535 000	535 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.25000% 08-21.11.16	CHF	500 000		500 000	533 500	0,19
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 09-28.09.15	CHF	1 885 000	1 885 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19	CHF	1 450 000		1 450 000	1 605 585	0,57
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 10-23.02.15	CHF	2 530 000	2 530 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 10-08.07.16	CHF	1 115 000		1 115 000	1 137 523	0,41
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-SUB 1.12500% 10-25.04.16	CHF	1 250 000		1 250 000	1 270 375	0,45
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 10-22.05.18	CHF	1 450 000		1 450 000	1 515 395	0,54
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 10-18.10.17	CHF	40 000		40 000	41 524	0,01
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 10-15.10.15	CHF	435 000		435 000	439 046	0,16
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 10-03.12.15	CHF	930 000		930 000	941 160	0,34
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 11-24.05.17	CHF	230 000		230 000	236 141	0,08
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 12-23.01.17	CHF	725 000		725 000	733 700	0,26
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19	CHF	870 000		870 000	898 188	0,32
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 12-15.03.19	CHF	1 450 000		1 450 000	1 487 120	0,53
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 12-25.01.16	CHF	145 000		145 000	145 319	0,05
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-13.07.18	CHF	1 435 000		1 435 000	1 448 059	0,52
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19	CHF	1 450 000		1 450 000	1 471 750	0,53
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 03-30.06.15	CHF	1 015 000	1 015 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 05-15.09.15	CHF	1 740 000	1 740 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 06-30.03.16	CHF	4 350 000		4 350 000	4 505 295	1,61
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 06-02.10.18	CHF	435 000		435 000	480 023	0,17
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 07-28.02.17	CHF	870 000		870 000	925 332	0,33
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 07-15.03.15	CHF	915 000	915 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.50000% 08-21.06.18	CHF	870 000		870 000	978 750	0,35
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 08-15.12.15	CHF	435 000		435 000	446 180	0,16
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 09-15.09.17	CHF	130 000		130 000	137 774	0,05
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-09.02.18	CHF	2 780 000		2 780 000	2 954 028	1,06
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 10-02.09.16	CHF	5 780 000		5 780 000	5 892 710	2,10
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 11-21.02.17	CHF	1 145 000		1 145 000	1 187 022	0,42
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-21.02.20	CHF	1 500 000		1 500 000	1 647 000	0,59
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 13-02.05.18	CHF	3 020 000		3 020 000	3 061 374	1,09
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-01.12.17	CHF	295 000		295 000	296 298	0,11
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-28.03.18	CHF	1 740 000		1 740 000	1 749 744	0,62
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-21.06.18	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 200	0,36
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20	CHF	1 250 000		1 250 000	1 263 625	0,45
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20	CHF	1 250 000	1 250 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-15.07.19	CHF	3 000 000		3 000 000	3 007 800	1,07
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 14-15.05.19	CHF	5 000 000		5 000 000	4 983 000	1,78
PSP SWISS PROPERTY AG 2.62500% 06-16.02.16	CHF	290 000		290 000	297 772	0,11
PSP SWISS PROPERTY AG 1.87500% 10-01.04.14	CHF	380 000	380 000			
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 3.12500% 06-30.05.16	CHF	1 535 000		1 535 000	1 609 448	0,57
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.62500% 10-31.03.15	CHF	870 000	870 000			

Titel	4.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 1.37500% 10-21.09.17	CHF	435 000		435 000	449 573	0,16
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.37500% 11-10.05.18	CHF	360 000		360 000	387 000	0,14
RIETER HOLDING AG 4.50000% 10-30.04.15	CHF	85 000		85 000	86 853	0,03
ROCHE KAPITALMARKT AG 4.50000% 09-23.03.17	CHF	4 570 000		4 570 000	5 047 565	1,80
ROCHE KAPITALMARKT AG 1.00000% 12-21.09.18	CHF	870 000		870 000	891 750	0,32
SCHWYZER KANTONALBANK 1.62500% 10-25.05.16	CHF	435 000		435 000	445 658	0,16
SCHWYZER KANTONALBANK 1.50000% 11-10.02.17	CHF	55 000		55 000	56 760	0,02
SCHWYZER KANTONALBANK 0.75000% 14-12.03.20	CHF	145 000		145 000	148 480	0,05
SGS LTD 1.87500% 10-19.08.16	CHF	1 090 000		1 090 000	1 120 520	0,40
SIKA AG 1.00000% 12-12.07.18	CHF	1 040 000		1 040 000	1 067 040	0,38
SIKA AG 2.87500% 06-23.03.16	CHF	1 680 000		1 680 000	1 744 680	0,62
SOLOTHURN, CANTON OF 2.50000% 04-15.12.14	CHF	850 000	850 000			
ST GALLER KANTONALBANK 2.50000% 05-30.11.17	CHF	40 000		40 000	42 940	0,02
ST GALLER KANTONALBANK 2.50000% 06-12.12.18	CHF	350 000		350 000	383 425	0,14
ST GALLER KANTONALBANK 3.25000% 07-06.11.15	CHF	580 000		580 000	600 242	0,21
SWISS AUTO LEASE 2012-1 0.78300% 12-23.03.15	CHF	145 000		145 000	145 450	0,05
SWISS AUTO LEASE 2013-1 GMBH 0.57600% 13-23.06.16	CHF	730 000		730 000	734 015	0,26
SWISS LIFE AG 1.12500% 13-21.06.19	CHF	215 000		215 000	219 515	0,08
SWISS PRIME SITE AG 1.12500% 13-11.07.18	CHF	220 000		220 000	223 190	0,08
SWISSCOM AG 3.75000% 07-19.07.17	CHF	1 160 000		1 160 000	1 270 780	0,45
SWISSCOM AG 4.00000% 08-17.09.15	CHF	1 760 000		1 760 000	1 823 184	0,65
SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16	CHF	6 010 000		6 010 000	6 259 415	2,24
SWITZERLAND 2.50000% 03-12.03.16	CHF	10 560 000		10 560 000	10 945 440	3,91
SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18	CHF	17 600 000		17 600 000	19 317 760	6,90
SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19	CHF	15 290 000		15 290 000	17 357 208	6,20
SWITZERLAND 3.75000% 01-10.06.15	CHF	1 450 000	1 450 000			
SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17	CHF	15 720 000		15 720 000	17 515 224	6,26
TESSIN, CANTON OF 2.50000% 06-31.10.16	CHF	855 500		855 500	897 420	0,32
TESSINER STAATSBANK 3.00000% 07-15.06.17	CHF	1 450 000		1 450 000	1 558 750	0,56
THURGAUER KANTONALBANK 2.62500% 07-27.02.15	CHF	1 595 000	1 595 000			
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 10-15.09.17	CHF	725 000		725 000	747 838	0,27
UBS AG-SUB 3.12500% 06-28.06.16	CHF	650 000		650 000	675 350	0,24
VALIANT BANK AG 1.00000% 14-22.11.19	CHF	300 000		300 000	303 900	0,11
WINTERTHUR, CITY OF 2.37500% 06-15.02.18	CHF	145 000		145 000	155 730	0,06
ZUERCHER KANTONALBANK 4.50000% 00-14.08.15	CHF	290 000	230 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 2.25000% 05-04.05.15	CHF	1 595 000	1 595 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 09-16.07.15	CHF	290 000	290 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-05.02.18	CHF	870 000		870 000	926 115	0,33
ZUERCHER KANTONALBANK 1.62500% 10-03.03.16	CHF	500 000		500 000	510 500	0,18
ZUERCHER KANTONALBANK 2.12500% 10-12.03.20	CHF	1 500 000		1 500 000	1 646 250	0,59
ZUERCHER KANTONALBANK 1.75000% 11-29.03.17	CHF	605 000		605 000	628 898	0,22
ZUERICH, CANTON OF 2.75000% 04-24.11.17	CHF	2 220 000		2 220 000	2 403 150	0,86
ZUERICH, CANTON OF 2.37500% 05-03.02.16	CHF	880 000		880 000	907 280	0,32
ZUERICH, CITY OF 0.25000% 14-21.08.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 500	0,36
ZUERICH, CITY OF 2.12500% 05-12.08.16	CHF	145 000		145 000	150 438	0,05
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 09-10.09.18	CHF	980 000		980 000	1 065 260	0,38
ZUERICH, CITY OF 2.62500% 03-25.03.15	CHF	510 000	510 000			
ZUERICH, CITY OF 3.12500% 08-27.03.17	CHF	500 000		500 000	537 250	0,19
ZUGER KANTONALBANK 2.37500% 05-15.12.15	CHF	495 900		495 900	509 736	0,18
ZURICH INSURANCE CO 0.62500% 14-22.07.20	CHF	500 000		500 000	501 500	0,18
Total CHF					235 403 095	84,08
Total Anleihen, fester Zins					235 403 095	84,08
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					270 775 829	96,72
Total Wertschriften (davon ausgeliehen)					270 775 829	96,72 (0,00)
Bankguthaben auf Sicht					5 465 466	1,95
Sonstige Vermögenswerte					3 728 089	1,33
Gesamtvermögen					279 969 384	100,00
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-3 400 188	
Andere Verbindlichkeiten					-162	
Nettovermögen					276 569 034	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II
[Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Inland Medium Term Passive II Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 8 414 232,84 CHF eingebracht, was 8 414,2330 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Inland Medium Term Passive II Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 234 479 110,60 CHF eingebracht, was 234 439,0920 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 18,63%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Inland Medium Term Passive II*

Klasse I-B

0,05%

Klasse I-X

0,00%

UBS (CH) Institutional Fund 3 – Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2014
Nettofondsvermögen in CHF		252 537 591.50
Klasse I-B	CH0232003936	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 007.31
Anzahl Anteile im Umlauf		9 976,9820
Klasse I-X	CH0232003951	1
Inventarwert pro Anteil in CHF		1 007.57
Anzahl Anteile im Umlauf		240 665,1270

¹ Erstemission per 5.3.2014

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Frankreich	13,99
Vereinigte Staaten	9,41
Österreich	9,40
Niederlande	9,12
Deutschland	6,04
Schweden	5,65
Australien	4,35
Südkorea	4,25
Kanada	4,17
Supranational	3,83
Übrige	28,04
Total	98,25

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

30.9.2014

Verkehrswerte	CHF
Bankguthaben	
– auf Sicht	1 542 518.53
Effekten	
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	248 524 061.50
Sonstige Vermögenswerte	2 871 433.47
Gesamtfondsvermögen	252 938 013.50
Aufgenommene Kredite	-400 236.00
Andere Verbindlichkeiten	-186.00
Nettofondsvermögen	252 537 591.50

Erfolgsrechnung

5.3.2014-30.9.2014

Ertrag	CHF
Erträge der Bankguthaben	172.65
Erträge der Effekten	
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 081 882.10
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	197 682.38
Total Ertrag	3 279 737.13
Aufwand	
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-B	-2 540.66
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse I-X	0.00
Sonstige Aufwendungen	-3 061.50
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-41 969.53
Total Aufwand	-47 571.69
Nettoertrag	3 232 165.44
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-77 751.63
Realisierter Erfolg	3 154 413.81
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 263 108.57
Gesamterfolg	1 891 305.24

Veränderung des Nettofondsvermögens

5.3.2014-30.9.2014

	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	250 646 286.26
Gesamterfolg	1 891 305.24
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	252 537 591.50

Entwicklung der Anteile im Umlauf

5.3.2014-30.9.2014

Klasse I-B	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	9 990,9130
Zurückgenommene Anteile	-13,9310
Bestand Ende Berichtsperiode	9 976,9820
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	9 976,9820
Klasse I-X	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	0,0000
Ausgegebene Anteile	245 984,6570
Zurückgenommene Anteile	-5 319,5300
Bestand Ende Berichtsperiode	240 665,1270
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	240 665,1270

Inventar des Fondsvermögens

Titel	5.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Notes, fester Zins						
CHF						
AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.12500% 12-12.09.18	CHF	1 150 000		1 150 000	1 175 300	0,46
BANCO DE CHILE 1.12500% 13-23.05.18	CHF	250 000		250 000	253 750	0,10
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 0.75000% 13-23.12.15	CHF	300 000		300 000	300 660	0,12
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 1.12500% 14-26.06.19	CHF	500 000		500 000	504 000	0,20
BANCO NACIONAL DE DESENV ECO&SOC 2.75000% 11-15.12.16	CHF	600 000		600 000	621 900	0,25
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.75000% 03-03.07.15	CHF	210 000	210 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.62500% 12-05.03.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 061 500	0,42
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.62500% 09-12.08.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 114 000	0,44
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.62500% 10-20.01.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 030 600	0,41
GPB EUROBOND FINANCE PLC LPN 3.37500% 12-05.08.15	CHF	550 000	245 000	305 000	296 765	0,12
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY JSC 2.59000% 14-20.06.19	CHF	500 000		500 000	488 500	0,19
KOREA NATIONAL OIL CORP 2.62500% 11-12.05.16	CHF	760 000		760 000	786 220	0,31
ONTARIO, PROVINCE OF 2.12500% 05-29.06.15	CHF	290 000	290 000			
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.00000% 11-06.12.16	CHF	500 000		500 000	508 000	0,20
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.75000% 14-16.12.19	CHF	500 000		500 000	506 500	0,20
SB CAPITAL SA FOR SBERBANK LPN 3.10000% 12-14.09.15	CHF	600 000		600 000	591 000	0,23
SB CAPITAL SA FOR SBERBANK LPN 2.06500% 13-28.02.17	CHF	300 000		300 000	276 750	0,11
SLOVAKIA, REPUBLIC OF 2.12500% 12-25.04.18	CHF	860 000		860 000	913 320	0,36
SOCIETE GENERALE SA 0.87500% 13-19.06.18	CHF	600 000		600 000	610 200	0,24
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 1.50000% 12-25.10.18	CHF	1 400 000		1 400 000	1 444 800	0,57
VTB CAPITAL SA LPN 3.15000% 12-16.12.16	CHF	850 000		850 000	801 125	0,32
WESTPAC BANKING CORP 2.50000% 10-16.02.17	CHF	500 000		500 000	527 000	0,21
Total CHF					13 811 890	5,46
Total Notes, fester Zins					13 811 890	5,46
Medium-Term Notes, fester Zins						
CHF						
ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC 2.50000% 11-08.06.15	CHF	400 000		400 000	406 120	0,16
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 12-19.04.17	CHF	200 000		200 000	204 500	0,08
ABN AMRO BANK NV 1.62500% 10-28.10.16	CHF	300 000		300 000	309 600	0,12
ABN AMRO BANK NV 2.00000% 11-30.06.15	CHF	600 000	600 000			
ABN AMRO BANK NV 2.25000% 11-10.07.18	CHF	690 000		690 000	743 130	0,29
ABN AMRO BANK NV 2.37500% 11-02.02.16	CHF	700 000		700 000	718 270	0,28
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 06-30.12.15	CHF	1 700 000		1 700 000	1 748 790	0,69
ABN AMRO BANK NV 2.50000% 12-16.02.17	CHF	350 000		350 000	367 500	0,15
ACHMEA BANK NV 3.50000% 07-22.08.17	CHF	500 000		500 000	544 500	0,22
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 09-25.03.19	CHF	700 000		700 000	779 100	0,31
AKADEMISKA HUS AB 1.50000% 11-20.04.16	CHF	150 000		150 000	153 225	0,06
AKADEMISKA HUS AB 2.12500% 10-04.07.18	CHF	300 000		300 000	321 750	0,13
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 2.75000% 06-21.12.16	CHF	300 000		300 000	315 000	0,12
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 2.87500% 07-16.04.15	CHF	300 000		300 000	304 110	0,12
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 07-29.06.17	CHF	150 000		150 000	161 550	0,06
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 2.12500% 11-25.02.16	CHF	600 000		600 000	615 600	0,24
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 1.50000% 12-27.02.18	CHF	700 000		700 000	731 850	0,29
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD 0.87500% 13-14.02.19	CHF	250 000		250 000	255 250	0,10
ASB FINANCE LTD 1.37500% 12-02.11.18	CHF	1 000 000		1 000 000	1 046 500	0,41
ASB FINANCE LTD 2.12500% 10-17.11.16	CHF	100 000		100 000	103 850	0,04
ASB FINANCE LTD LDN 0.87500% 13-11.06.19	CHF	1 200 000		1 200 000	1 223 400	0,48
ASIF III LTD 3.00000% 04-29.12.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 032 500	0,41
ASSISTANCE PUBLIQUE HOPITAUX DE PARIS 3.00000% 08-21.10.16	CHF	150 000		150 000	158 700	0,06
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD STEP-UP 10-08.09.15	CHF	700 000		700 000	713 510	0,28
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.50000% 12-21.02.17	CHF	400 000		400 000	407 800	0,16
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD 1.12500% 12-18.04.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 014 500	0,40
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.00000% 10-08.07.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 545 750	0,61
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 2.62500% 11-27.10.17	CHF	450 000		450 000	481 500	0,19
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP 1.50000% 12-13.02.19	CHF	1 800 000	800 000	1 000 000	1 054 500	0,42
AUSTRIA, REPUBLIC OF 2.50000% 09-14.07.16	CHF	2 000 000		2 000 000	2 088 000	0,83
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTAIRA CHILE 1.37500% 14-09.05.17	CHF	250 000		250 000	251 965	0,10
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 1.25000% 13-26.09.16	CHF	600 000		600 000	606 900	0,24
BANCO DO BRASIL SA 2.50000% 13-20.06.19	CHF	600 000		600 000	607 800	0,24
BANCO SAFRA SA-REG-S 1.85000% 14-27.06.17	CHF	700 000		700 000	702 450	0,28
BANCO SANTANDER BRASIL SA KY 3.25000% 12-12.04.16	CHF	600 000		600 000	613 800	0,24
BANCO SANTANDER CHILE SA 1.00000% 14-31.07.17	CHF	700 000		700 000	702 100	0,28
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 1.25000% 10-30.09.15	CHF	300 000		300 000	302 610	0,12
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 3.12500% 07-02.07.18	CHF	1 200 000		1 200 000	1 333 800	0,53
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.75000% 09-11.05.16	CHF	650 000		650 000	677 625	0,27
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.12500% 10-06.11.18	CHF	1 050 000		1 050 000	1 133 475	0,45
BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 1.50000% 10-03.11.17	CHF	150 000		150 000	156 375	0,06
BANK OF AMERICA CORP 2.50000% 05-28.09.17	CHF	900 000		900 000	953 550	0,38
BANK OF AMERICA CORP 3.25000% 06-14.06.16	CHF	300 000		300 000	313 950	0,12
BANK OF AMERICA CORP 3.00000% 10-23.12.16	CHF	1 350 000		1 350 000	1 426 275	0,56
BANK OF COMMUNICATIONS/HONG KONG 0.87500% 14-26.06.17	CHF	600 000		600 000	603 300	0,24
BANK OF SCOTLAND 3.00000% 06-26.05.16	CHF	400 000		400 000	416 400	0,16
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1.12500% 14-22.05.20	CHF	500 000		500 000	509 000	0,20
BARCLAYS BANK PLC 2.50000% 11-29.03.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 548 000	0,61
BASF FINANCE EUROPE NV 3.62500% 08-03.06.15	CHF	1 000 000	1 000 000			
BAYERISCHE LANDESBANK-SUB 4.00000% 01-21.09.15	CHF	300 000		300 000	310 470	0,12
BAYERISCHE LANDESBANK 3.00000% 04-27.11.15	CHF	600 000		600 000	619 740	0,25
BAYERISCHE LANDESBANK 2.87500% 06-17.07.15	CHF	750 000	750 000			
BAYERISCHE LANDESBANK 3.12500% 07-27.06.18	CHF	300 000		300 000	333 150	0,13
BELGELEC FINANCE SA 3.25000% 07-22.12.2014	CHF	400 000	400 000			
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN NV 2.62500% 07-09.02.17	CHF	940 000		940 000	995 930	0,39
BMW (UK) CAPITAL PLC 2.12500% 10-29.06.15	CHF	625 000	625 000			
BMW FINANCE NV 1.75000% 11-29.09.17	CHF	1 100 000		1 100 000	1 147 300	0,45
BMW US CAPITAL LLC 3.62500% 08-04.03.15	CHF	350 000	350 000			
BNP PARIBAS 1.87500% 10-25.03.15	CHF	550 000	550 000			
BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 2.00000% 10-18.02.15	CHF	400 000	400 000			

Titel	5.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
BNZ INTERNATIONAL FUNDING LTD 1.50000% 12-22.01.18	CHF	200 000		200 000	207 600	0,08
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.00000% 07-14.06.17	CHF	200 000		200 000	214 800	0,08
BRADFORD & BINGLEY PLC 3.25000% 07-16.07.15	CHF	350 000	350 000			
BRANDBREW SA 4.50000% 09-11.06.14	CHF	425 000	425 000			
BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.87500% 09-27.12.17	CHF	400 000		400 000	436 200	0,17
BUNDESIMMOBILIEN GESELLSCHAFT MBH 2.50000% 05-14.04.15	CHF	560 000	560 000			
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.12500% 09-25.02.15	CHF	300 000	300 000			
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.75000% 11-29.03.16	CHF	850 000		850 000	869 550	0,34
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.12500% 12-21.09.17	CHF	150 000		150 000	154 275	0,06
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 3.25000% 07-13.11.17	CHF	200 000		200 000	219 600	0,09
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.75000% 10-30.06.17	CHF	600 000		600 000	627 300	0,25
CHINA CONSTRUCT BK ASIA CORP LTD 1.37500% 14-28.05.19	CHF	600 000		600 000	608 700	0,24
CITIGROUP INC 2.37500% 05-23.09.15	CHF	900 000		900 000	917 100	0,36
CITIGROUP INC 3.00000% 04-17.12.14	CHF	750 000		750 000	754 200	0,30
CITIGROUP INC 3.00000% 07-21.03.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 096 500	0,43
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 3.00000% 09-09.11.17	CHF	850 000		850 000	921 825	0,36
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.00000% 13-25.09.18	CHF	200 000		200 000	205 400	0,08
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.75000% 04-15.11.16	CHF	600 000		600 000	633 000	0,25
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.37500% 05-24.08.18	CHF	2 515 000		2 515 000	2 727 518	1,08
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.87500% 09-10.09.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 124 500	0,44
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 2.00000% 10-20.12.17	CHF	700 000		700 000	741 650	0,29
CORP ANDINA DE FOMENTO 1.50000% 10-11.09.18	CHF	750 000		750 000	781 875	0,31
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.62500% 10-05.11.15	CHF	600 000		600 000	615 720	0,24
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 2.75000% 11-03.02.17	CHF	350 000		350 000	369 950	0,15
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH 1.37500% 12-30.07.18	CHF	1 215 000		1 215 000	1 269 675	0,50
CREDIT AGRICOLE SA 1.75000% 10-27.07.17	CHF	1 200 000		1 200 000	1 256 400	0,50
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.00000% 10-08.04.15	CHF	600 000	300 000	300 000	302 700	0,12
CREDIT SUISSE NEW YORK BRANCH-SUB 4.87500% 08-14.03.18	CHF	600 000		600 000	672 900	0,27
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 11-12.10.16	CHF	500 000		500 000	513 750	0,20
DANONE 4.12500% 08-20.06.16	CHF	450 000		450 000	479 475	0,19
DANSKE BANK AS 1.50000% 12-21.12.16	CHF	300 000		300 000	305 250	0,12
DANSKE BANK AS 1.62500% 11-09.06.16	CHF	550 000		550 000	564 300	0,22
DANSKE BANK AS 2.12500% 11-17.05.18	CHF	150 000		150 000	160 275	0,06
DANSKE BANK AS 2.25000% 10-12.09.17	CHF	450 000		450 000	477 900	0,19
DANSKE BANK AS 2.37500% 09-13.01.17	CHF	850 000		850 000	894 200	0,35
DANSKE BANK AS 3.50000% 08-02.07.15	CHF	800 000	800 000			
DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE 3.12500% 04-16.12.15	CHF	850 000		850 000	880 515	0,35
DEPFA ACS BANK 2.12500% 05-13.10.17	CHF	450 000		450 000	471 825	0,19
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 11-18.12.17	CHF	800 000		800 000	835 200	0,33
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 0.75000% 12-21.08.17	CHF	500 000		500 000	509 500	0,20
DEUTSCHE BANK AG 2.00000% 10-05.03.15	CHF	850 000	850 000			
DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG 2.37500% 05-09.12.15	CHF	200 000		200 000	205 340	0,08
DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG H/B 2.50000% 06-08.03.18	CHF	600 000		600 000	646 200	0,26
DEUTSCHE HYPOTHEKENBANK AG H/B 2.62500% 06-23.05.14	CHF	150 000	150 000			
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 3.00000% 03-15.09.15	CHF	1 000 000		1 000 000	1 027 500	0,41
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.50000% 05-09.03.17	CHF	200 000		200 000	211 400	0,08
DEUTSCHE TELEKOM AG 2.25000% 10-08.07.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 031 500	0,41
DNB BANK ASA 1.75000% 12-18.04.18	CHF	200 000		200 000	209 500	0,08
DNB BANK ASA 1.87500% 11-02.02.16	CHF	500 000		500 000	510 300	0,20
DNB BANK ASA 2.12500% 10-12.11.15	CHF	400 000		400 000	408 280	0,16
DNB BOLIGKREDIT AS 3.37500% 07-16.11.16	CHF	300 000		300 000	320 550	0,13
DNB BOLIGKREDIT AS 3.37500% 08-13.07.16	CHF	800 000		800 000	846 000	0,33
DNB BOLIGKREDIT AS 1.62500% 10-24.04.15	CHF	700 000	700 000			
DNB BOLIGKREDIT AS 2.25000% 10-26.03.18	CHF	650 000		650 000	698 100	0,28
DNB BOLIGKREDIT AS 1.50000% 11-24.02.17	CHF	400 000		400 000	412 800	0,16
EBN BV 0.75000% 11-03.10.16	CHF	1 600 000		1 600 000	1 620 800	0,64
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 13-12.07.18	CHF	150 000		150 000	154 725	0,06
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 2.25000% 05-23.06.16	CHF	250 000		250 000	254 875	0,10
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 2.25000% 05-03.08.15	CHF	550 000		550 000	555 335	0,22
ERSTE GROUP BANK AG 2.75000% 07-10.12.15	CHF	100 000		100 000	102 770	0,04
ERSTE GROUP BANK AG 3.25000% 07-10.07.17	CHF	600 000		600 000	647 400	0,26
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 07-08.02.19	CHF	2 500 000		2 500 000	2 760 000	1,09
EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.25000% 08-30.04.18	CHF	600 000		600 000	668 100	0,26
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 2.62500% 09-24.07.17	CHF	1 050 000		1 050 000	1 127 175	0,45
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3.50000% 11-13.04.16	CHF	250 000		250 000	258 375	0,10
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 11-30.03.15	CHF	700 000	700 000			
F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 2.12500% 12-04.04.16	CHF	300 000		300 000	304 050	0,12
GDF SUEZ 1.50000% 11-20.10.17	CHF	650 000		650 000	672 425	0,27
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.00000% 04-16.10.15	CHF	300 000		300 000	309 060	0,12
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.37500% 06-19.06.18	CHF	650 000		650 000	721 500	0,29
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.00000% 07-15.06.15	CHF	350 000	350 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.50000% 08-09.10.18	CHF	1 300 000		1 300 000	1 511 900	0,60
GLENORE FINANCE EUROPE SA 3.62500% 10-06.04.16	CHF	1 150 000		1 150 000	1 200 025	0,47
GLENORE FINANCE EUROPE SA 2.62500% 12-03.12.18	CHF	1 580 000		1 580 000	1 682 700	0,67
GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.25000% 14-11.09.19	CHF	450 000		450 000	460 125	0,18
GROUPE BPCE 2.00000% 10-13.04.15	CHF	250 000	250 000			
HEATHROW FUNDING LTD 2.50000% 12-08.02.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 047 500	0,41
HSBC BANK PLC 1.87500% 10-01.09.16	CHF	800 000		800 000	825 200	0,33
HSBC BANK PLC 2.75000% 07-03.04.17	CHF	700 000		700 000	745 150	0,29
HSBC FINANCE CORP 3.25000% 06-14.07.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 049 000	0,41
HSBC SFH FRANCE 1.75000% 10-07.09.15	CHF	200 000		200 000	202 940	0,08
HSBC SFH FRANCE 2.00000% 10-23.04.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 077 500	0,43
HSBC SFH FRANCE 2.37500% 10-07.09.18	CHF	500 000		500 000	542 500	0,21
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.87500% 04-15.10.14	CHF	335 000	335 000			
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.50000% 05-13.06.16	CHF	450 000		450 000	446 850	0,18
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.75000% 07-12.08.15	CHF	700 000	700 000			
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.87500% 07-22.02.16	CHF	1 250 000		1 250 000	1 290 875	0,51
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL SA 3.00000% 06-16.06.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 042 500	0,41
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.37500% 05-21.03.17	CHF	1 150 000		1 150 000	1 204 050	0,48
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.37500% 06-13.09.17	CHF	250 000		250 000	264 125	0,10
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.75000% 06-17.10.16	CHF	350 000		350 000	366 625	0,14
HYPOTHEKENBANK INTERNATIONAL AG 2.62500% 07-09.02.15	CHF	500 000	500 000			
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG 3.37500% 07-07.01.16	CHF	500 000		500 000	518 650	0,21
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 3.00000% 10-16.07.15	CHF	410 000		410 000	418 118	0,17
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 3.00000% 11-27.05.16	CHF	100 000		100 000	103 900	0,04
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC 2.50000% 12-15.02.17	CHF	450 000		450 000	469 575	0,19
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.50000% 14-20.10.17	CHF	400 000		400 000	397 200	0,16
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 3.00000% 12-13.02.17	CHF	450 000		450 000	473 850	0,19

Titel	5.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
IBM CORP 3.62500% 08-27.05.15	CHF	300 000		300 000	306 750	0,12
ILE DE FRANCE 2.37500% 05-28.12.16	CHF	750 000		750 000	787 500	0,31
ILE DE FRANCE 2.75000% 08-15.05.15	CHF	350 000	350 000			
ILE DE FRANCE 3.25000% 07-27.11.18	CHF	750 000		750 000	843 000	0,33
INDUSTRIAL BANK OF KOREA 1.25000% 12-19.06.15	CHF	150 000	150 000			
ING BANK NV 0.50000% 13-13.09.16	CHF	300 000		300 000	300 750	0,12
ING BANK NV 1.00000% 13-14.09.18	CHF	150 000		150 000	152 925	0,06
ING BANK NV 1.87500% 10-29.08.18	CHF	850 000		850 000	905 250	0,36
ING BANK NV 2.12500% 10-07.10.16	CHF	250 000		250 000	258 750	0,10
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.00000% 05-15.12.16	CHF	300 000		300 000	310 050	0,12
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.00000% 08-06.05.15	CHF	200 000	200 000			
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.25000% 09-07.11.17	CHF	800 000		800 000	838 400	0,33
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.75000% 09-07.05.19	CHF	150 000		150 000	168 300	0,07
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 05-02.03.15	CHF	2 150 000	2 150 000			
ITALY, REPUBLIC OF 2.50000% 06-30.01.18	CHF	2 250 000		2 250 000	2 363 625	0,93
JPMORGAN CHASE & CO 2.50000% 05-16.03.15	CHF	500 000	500 000			
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.12500% 14-06.11.20	CHF	1 000 000	1 000 000			
KOMMUNALBANKEN AS 2.87500% 09-09.05.17	CHF	1 100 000		1 100 000	1 179 200	0,47
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG 2.37500% 05-15.03.17	CHF	520 000		520 000	543 140	0,21
KOMMUNEKREDIT 2.50000% 09-02.03.15	CHF	500 000	500 000			
KOMMUNEKREDIT 2.62500% 06-17.10.16	CHF	450 000		450 000	473 625	0,19
KOMMUNEKREDIT 3.25000% 08-08.05.18	CHF	550 000		550 000	613 800	0,24
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 2.62500% 07-07.12.16	CHF	850 000	850 000			
KOMMUNINVEST I SVERIGE AB 2.50000% 09-04.12.15	CHF	300 000		300 000	308 400	0,12
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.50000% 12-23.05.16	CHF	300 000		300 000	305 550	0,12
KOREA DEVELOPMENT BANK 1.00000% 12-21.12.18	CHF	300 000		300 000	305 250	0,12
KOREA FINANCE CORP 1.00000% 12-29.10.18	CHF	500 000		500 000	509 500	0,20
KOREA FINANCE CORP 1.37500% 13-02.07.18	CHF	700 000		700 000	723 450	0,29
KOREA FINANCE CORP 2.00000% 11-13.07.15	CHF	200 000		200 000	202 600	0,08
KOREA GAS CORPORATION 2.00000% 11-11.10.16	CHF	300 000		300 000	309 750	0,12
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.87500% 12-08.03.17	CHF	1 500 000		1 500 000	1 549 500	0,61
KOREA NATIONAL OIL CORP 1.62500% 13-29.11.18	CHF	400 000		400 000	417 400	0,17
KOREA RAILROAD CORP 1.00000% 12-16.11.18	CHF	550 000		550 000	559 075	0,22
KOREA RAILROAD CORP 1.50000% 13-02.12.19	CHF	800 000		800 000	834 800	0,33
KOREA WESTERN POWER CO LTD 1.62500% 13-26.03.19	CHF	760 000		760 000	791 540	0,31
LA POSTE 3.25000% 07-18.07.14	CHF	200 000	200 000			
LANDESBANK BADEN-WURTEMBERG-SUB 3.50000% 02-30.10.15	CHF	550 000		550 000	568 865	0,22
LANDESBANK HESSEN-THUERINGEN GZ 3.00000% 04-29.12.15	CHF	350 000		350 000	362 425	0,14
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDERBANK 2.12500% 05-24.08.15	CHF	350 000	350 000			
LANDSHYPOTEK AB 1.50000% 11-24.10.18	CHF	500 000		500 000	525 250	0,21
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 05-30.06.15	CHF	150 000	150 000			
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.12500% 05-29.08.17	CHF	650 000		650 000	689 000	0,27
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.62500% 09-07.07.16	CHF	300 000	300 000			
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK AB 1.00000% 12-29.05.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 036 000	0,41
LB BADEN-WUERTEMBERG 2.87500% 04-30.12.15	CHF	500 000		500 000	517 000	0,20
LLOYDS BANK PLC 2.50000% 10-23.03.15	CHF	1 000 000	1 000 000			
LYVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON 4.00000% 08-02.06.15	CHF	300 000	300 000			
MACQUARIE BANK LTD 2.12500% 12-29.11.18	CHF	800 000		800 000	842 000	0,33
MACQUARIE BANK LTD 3.00000% 12-09.08.17	CHF	600 000		600 000	638 100	0,25
MADRID, COMUNIDAD DE 3.50000% 08-15.07.15	CHF	470 000		470 000	480 434	0,19
MCDONALD'S CORP 1.87500% 10-23.06.16	CHF	400 000		400 000	411 400	0,16
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.12500% 06-27.06.16	CHF	600 000		600 000	629 700	0,25
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.75000% 14-17.04.19	CHF	1 850 000		1 850 000	1 875 900	0,74
MFINANCE FRANCE SA 2.50000% 13-08.10.18	CHF	500 000		500 000	518 750	0,21
MORGAN STANLEY 2.50000% 05-17.11.15	CHF	600 000		600 000	613 440	0,24
MORGAN STANLEY 3.12500% 06-21.11.18	CHF	450 000		450 000	495 225	0,20
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 3.00000% 07-12.06.17	CHF	400 000		400 000	431 000	0,17
MUNICIPALITY FINANCE PLC 2.37500% 09-11.03.16	CHF	500 000		500 000	516 500	0,20
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 4.25000% 08-24.06.15	CHF	580 000	580 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.25000% 10-14.07.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 054 500	0,42
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.12500% 12-07.11.18	CHF	305 000		305 000	314 303	0,12
NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAAT 2.62500% 08-22.09.15	CHF	700 000		700 000	716 590	0,28
NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAAT 2.87500% 09-19.07.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 048 500	0,41
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.50000% 06-27.12.18	CHF	555 000		555 000	609 668	0,24
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 2.00000% 10-10.10.17	CHF	650 000		650 000	687 375	0,27
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.75000% 10-22.07.16	CHF	700 000		700 000	721 000	0,29
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV 1.00000% 12-01.02.18	CHF	500 000		500 000	514 750	0,20
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 2.12500% 09-29.05.15	CHF	300 000	300 000			
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 2.87500% 09-04.03.16	CHF	300 000		300 000	311 700	0,12
NEW YORK LIFE FUNDINGS 2.37500% 06-22.02.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 030 000	0,41
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.50000% 14-13.05.19	CHF	500 000		500 000	504 250	0,20
NIBC BANK NV-REG-S 3.00000% 13-19.12.16	CHF	100 000		100 000	101 900	0,04
NORDEA BANK AB 0.87500% 13-25.09.18	CHF	1 600 000		1 600 000	1 634 400	0,65
NORDEA BANK AB 1.50000% 12-29.09.17	CHF	1 700 000		1 700 000	1 762 900	0,70
NORDEA BANK AB 2.25000% 10-06.05.16	CHF	650 000		650 000	671 125	0,27
NORDEA HYPOTEK AB 1.87500% 10-07.06.16	CHF	200 000		200 000	205 800	0,08
NORDEA HYPOTEK AB 3.37500% 08-22.05.15	CHF	1 000 000	1 000 000			
NORDIC INVESTMENT BANK 2.50000% 09-11.04.18	CHF	600 000		600 000	651 600	0,26
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 2.25000% 06-01.03.19	CHF	130 000		130 000	142 155	0,06
NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF 3.25000% 07-28.08.15	CHF	600 000	600 000			
NORGES STATSBANER AS 3.37500% 08-03.08.15	CHF	500 000	500 000			
NORGES STATSBANER AS 1.37500% 10-15.11.17	CHF	570 000		570 000	592 515	0,23
NYKREDIT BANK A/S 1.75000% 12-26.09.16	CHF	250 000		250 000	255 750	0,10
OBEROESTERREICHISCHE LANDESBANK AG 2.50000% 06-20.06.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 058 000	0,42
OBEROESTERREICHISCHE LANDESBANK AG 2.75000% 07-19.08.16	CHF	450 000		450 000	470 925	0,19
OESTER POSTSPARKASSE BAWAG AG-SUB 4.50000% 00-16.10.15	CHF	150 000		150 000	156 000	0,06
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 08-06.10.16	CHF	350 000		350 000	370 475	0,15
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 1.12500% 12-24.05.18	CHF	1 100 000		1 100 000	1 140 700	0,45
ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 08-27.05.16	CHF	650 000		650 000	685 100	0,27
ONTARIO, PROVINCE OF 3.75000% 08-30.07.18	CHF	600 000		600 000	682 800	0,27
ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 08-01.12.15	CHF	200 000		200 000	207 540	0,08
ONTARIO, PROVINCE OF 3.37500% 09-29.04.19	CHF	500 000		500 000	573 000	0,23
ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 09-04.12.19	CHF	1 620 000		1 620 000	1 809 540	0,72
ORANGE SA 1.62500% 11-13.10.16	CHF	1 000 000		1 000 000	1 021 000	0,40
ORANGE SA 3.50000% 07-04.12.14	CHF	300 000	300 000			
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV-REG-S 1.12500% 12-06.03.17	CHF	300 000		300 000	306 450	0,12

Titel	5.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 09-13.10.14	CHF	515 000	315 000	200 000	200 140	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 2.50000% 12-10.04.19	CHF	700 000		700 000	747 950	0,30
PFANDBRIEF DER OESTER LANDES-HYPOBANK 2.87500% 03-21.07.17	CHF	2 500 000		2 500 000	2 677 500	1,06
PFANDBRIEF DER OESTER LANDES-HYPOBANK 2.50000% 05-30.12.15	CHF	600 000		600 000	616 560	0,24
PFANDBRIEF DER OESTER LANDES-HYPOBANK 2.12500% 05-07.11.16	CHF	1 350 000		1 350 000	1 401 975	0,55
PKO FINANCE AB LPN 2.53600% 12-21.12.15	CHF	900 000		900 000	920 700	0,36
PKO FINANCE AB LPN 3.53800% 11-07.07.16	CHF	350 000		350 000	366 975	0,15
POLAND, REPUBLIC OF 2.62500% 05-12.05.15	CHF	1 900 000	1 900 000			
POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 07-15.05.19	CHF	2 400 000		2 400 000	2 691 600	1,06
POLAND, REPUBLIC OF 3.62500% 08-21.04.17	CHF	600 000		600 000	648 900	0,26
POLAND, REPUBLIC OF 2.75000% 11-25.02.16	CHF	450 000		450 000	465 300	0,18
POLAND, REPUBLIC OF 2.25000% 12-15.05.18	CHF	700 000		700 000	743 750	0,29
PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FUNDING LLC 3.12500% 06-29.06.16	CHF	250 000		250 000	260 750	0,10
QUEBEC, PROVINCE OF 2.25000% 05-05.10.15	CHF	700 000		700 000	714 980	0,28
QUEBEC, PROVINCE OF 2.62500% 06-21.06.17	CHF	650 000		650 000	694 850	0,27
QUEBEC, PROVINCE OF 3.37500% 08-19.01.18	CHF	600 000		600 000	664 200	0,26
QUEBEC, PROVINCE OF 3.87500% 09-11.12.18	CHF	150 000		150 000	173 100	0,07
RABOBANK NEDERLAND NV 2.75000% 07-16.03.15	CHF	550 000	550 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 3.62500% 09-02.07.19	CHF	3 000 000		3 000 000	3 453 000	1,37
RABOBANK NEDERLAND NV 3.00000% 09-10.06.16	CHF	400 000		400 000	419 000	0,17
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 11-31.01.18	CHF	700 000		700 000	739 200	0,29
RABOBANK NEDERLAND NV 2.00000% 12-06.02.19	CHF	500 000		500 000	535 000	0,21
RCI BANQUE SA 2.50000% 12-16.07.15	CHF	300 000		300 000	304 350	0,12
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.12500% 05-21.07.15	CHF	400 000	400 000			
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 2.62500% 06-06.11.19	CHF	750 000	750 000			
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.25000% 07-09.10.17	CHF	700 000		700 000	765 100	0,30
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.37500% 08-21.03.16	CHF	550 000		550 000	576 125	0,23
REGIE AUTONOME DES TRANSPORTS PARISIENS 3.25000% 08-06.11.17	CHF	300 000		300 000	328 500	0,13
RESEAU FERRE DE FRANCE SA 3.00000% 09-24.04.19	CHF	750 000		750 000	843 000	0,33
ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 13-23.10.18	CHF	450 000		450 000	459 675	0,18
ROYAL BANK OF CANADA 0.62500% 14-09.04.19	CHF	800 000		800 000	813 200	0,32
ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 2.75000% 10-08.10.15	CHF	600 000		600 000	613 980	0,24
SANOFI 3.37500% 07-21.12.15	CHF	790 000		790 000	819 783	0,32
SBAB BANK AB 2.00000% 11-17.02.16	CHF	200 000		200 000	204 640	0,08
SBAB BANK AB 2.00000% 11-06.12.18	CHF	980 000		980 000	1 042 720	0,41
SOCIETE GENERALE 1.87500% 10-19.10.15	CHF	450 000		450 000	457 695	0,18
SPAREBANK 1 SR BANK ASA 0.87500% 13-30.11.18	CHF	300 000		300 000	303 750	0,12
SPI AUSTRALIA ASSETS PTY LTD STEP UP 10-09.08.16	CHF	600 000		600 000	620 400	0,25
STADSHYPOTEK AB 2.00000% 10-01.12.16	CHF	300 000		300 000	312 300	0,12
STATE BANK OF INDIA LTD 3.37500% 11-22.02.16	CHF	200 000		200 000	205 720	0,08
STATNETT SF 2.62500% 06-15.12.17	CHF	400 000		400 000	430 600	0,17
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 2.75000% 09-11.06.18	CHF	1 200 000		1 200 000	1 312 800	0,52
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.25000% 13-20.12.19	CHF	300 000		300 000	313 650	0,12
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.62500% 14-11.12.18	CHF	700 000		700 000	711 900	0,28
SWEDBANK MORTGAGE AB 2.12500% 10-26.08.16	CHF	450 000		450 000	467 100	0,18
SWEDBANK MORTGAGE AB 1.62500% 10-29.05.15	CHF	200 000	200 000			
SWEDBANK MORTGAGE AB 1.62500% 10-08.12.17	CHF	800 000		800 000	838 400	0,33
SWEDISH COVERED BOND CORP 2.12500% 09-08.06.16	CHF	750 000		750 000	775 125	0,31
SWEDISH COVERED BOND CORP 2.12500% 10-15.02.17	CHF	250 000		250 000	261 875	0,10
SWEDISH COVERED BOND CORP 1.62500% 10-19.03.15	CHF	300 000	300 000			
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 3.00000% 09-27.02.18	CHF	1 200 000		1 200 000	1 316 400	0,52
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 2.62500% 07-09.02.17	CHF	850 000		850 000	900 575	0,36
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 2.62500% 09-28.12.15	CHF	500 000		500 000	515 400	0,20
SWISS RE AMERICA HOLDING CORPORATION 4.00000% 01-29.06.15	CHF	740 000	710 000	30 000	30 849	0,01
TELEFONICA EMISIONES SA 2.71800% 12-14.12.18	CHF	690 000		690 000	738 300	0,29
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.87500% 06-20.09.16	CHF	1 350 000		1 350 000	1 420 875	0,56
UNICREDIT BANK (IRELAND) PLC 3.375% 12-25.10.17	CHF	300 000		300 000	323 100	0,13
VATTENFALL TREASURY AB 3.37500% 08-27.02.15	CHF	200 000	200 000			
VEB FINANCE PLC LPN 3.75000% 11-17.02.16	CHF	1 500 000		1 500 000	1 443 750	0,57
VINCI SA 2.12500% 11-15.12.17	CHF	450 000		450 000	472 275	0,19
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.50000% 05-15.02.16	CHF	1 600 000		1 600 000	1 647 520	0,65
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.37500% 06-09.08.17	CHF	2 080 000		2 080 000	2 200 640	0,87
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.62500% 06-09.11.15	CHF	900 000		900 000	923 670	0,37
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 2.62500% 09-30.10.19	CHF	500 000	500 000			
VORARLBERGER LANDES- & HYPOTHEKENBANK AG 1.37500% 13-25.07.18	CHF	200 000		200 000	205 000	0,08
VTB BANK OJSC VIA VTB CAPITAL SA 2.90000% 13-25.05.18	CHF	850 000		850 000	767 975	0,30
WESTPAC BANKING CORP 3.12500% 09-21.12.18	CHF	600 000		600 000	668 700	0,26
WESTPAC SECURITIES NZ LTD 1.87500% 10-25.08.15	CHF	450 000		450 000	456 885	0,18
WESTPAC SECURITIES NZ LTD-REG-S 0.62500% 14-02.09.20	CHF	500 000		500 000	500 750	0,20
Total CHF					191 138 027	75,57

Total Medium-Term Notes, fester Zins

191 138 027 75,57

Anleihen, fester Zins

CHF

AEROPORTS DE PARIS 2.50000% 10-27.01.17	CHF	900 000		900 000	945 450	0,37
AEROPORTS DE PARIS ADP 3.12500% 09-15.07.15	CHF	450 000	450 000			
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.25000% 10-07.04.15	CHF	500 000		500 000	505 200	0,20
AMERICA MOVIL SAB DE CV 2.00000% 11-27.12.17	CHF	450 000		450 000	471 600	0,19
BANCO DE CHILE 1.12500% 13-25.07.17	CHF	150 000		150 000	151 950	0,06
BANCO DE CHILE 1.25000% 14-21.03.19	CHF	300 000		300 000	304 800	0,12
BANCO DE CHILE 1.50000% 13-03.12.19	CHF	300 000		300 000	309 150	0,12
BANCO SANTANDER CHILE SA 2.25000% 10-16.12.15	CHF	200 000		200 000	203 800	0,08
BANCO SANTANDER CHILE 1.75000% 13-26.09.19	CHF	300 000		300 000	307 800	0,12
BERLIN, STATE OF 2.75000% 07-03.05.17	CHF	950 000		950 000	1 016 025	0,40
BRADFORD & BINGLEY PLC 3.00000% 06-01.06.16	CHF	350 000		350 000	366 625	0,14
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.50000% 10-21.09.15	CHF	900 000		900 000	911 790	0,36
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.37500% 05-11.03.15	CHF	1 150 000	1 150 000			
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.37500% 06-09.02.16	CHF	450 000		450 000	463 320	0,18
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 3.50000% 07-09.08.17	CHF	515 000		515 000	563 925	0,22
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.50000% 09-02.05.18	CHF	700 000		700 000	756 700	0,30
CBQ FINANCE LTD 3.00000% 10-07.12.15	CHF	400 000		400 000	412 000	0,16
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRAT 1.50000% 13-16.12.19	CHF	350 000		350 000	364 875	0,14
CIF EUROMORTGAGE 2.00000% 05-06.10.15	CHF	750 000		750 000	763 500	0,30
CIF EUROMORTGAGE 2.37500% 10-05.03.19	CHF	1 000 000		1 000 000	1 086 500	0,43

Titel	5.3.2014 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2014 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³
CITIBANK CREDIT CARD ISSUANCE TRUST 2.50000% 05-23.02.15	CHF	400 000	400 000			
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER 3.00000% 08-19.08.16	CHF	60 000		60 000	63 240	0,03
CZECH REPUBLIC 2.87500% 09-23.11.16	CHF	1 250 000		1 250 000	1 319 375	0,52
DZ BANK GENOSSENSCHAFTSBANK AG-REGS-SUB 2.00000% 12-14.11.17	CHF	425 000		425 000	429 250	0,17
EL FONDO MIVIVIENDA 1.25000% 14-13.06.18	CHF	150 000		150 000	151 500	0,06
ELECTRICITE DE FRANCE 4.00000% 09-27.03.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 091 500	0,43
ELECTRICITE DE FRANCE 2.25000% 10-29.09.17	CHF	850 000		850 000	898 025	0,36
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO SA-REG-S 2.87500% 13-05.12.18	CHF	600 000		600 000	630 000	0,25
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 2.75000% 12-17.12.18	CHF	800 000		800 000	854 800	0,34
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 3.00000% 04-14.10.16	CHF	700 000		700 000	726 950	0,29
ERSTE EUR PFANDBRIEF- & KOMMUNALBANK AG 2.50000% 06-27.03.19	CHF	900 000		900 000	945 450	0,37
ERSTE GROUP BANK AG 3.12500% 08-13.04.15	CHF	400 000		400 000	406 080	0,16
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.50000% 03-22.07.15	CHF	750 000	750 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.00000% 05-29.08.16	CHF	600 000	600 000			
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.75000% 10-21.04.17	CHF	1 450 000		1 450 000	1 513 800	0,60
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 12-02.08.19	CHF	350 000		350 000	368 550	0,15
FIRSTSTRAND BANK LTD 2.00000% 14-28.05.19	CHF	600 000		600 000	586 500	0,23
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.12500% 04-06.12.19	CHF	500 000		500 000	566 500	0,22
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.50000% 06-08.02.18	CHF	450 000		450 000	482 400	0,19
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.87500% 07-27.02.17	CHF	1 100 000		1 100 000	1 168 200	0,46
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.00000% 10-15.01.15	CHF	650 000	650 000			
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.25000% 11-19.12.16	CHF	700 000		700 000	730 800	0,29
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 1.62500% 12-19.10.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 039 000	0,41
HESSEN, STATE OF 3.12500% 08-30.10.15	CHF	300 000	300 000			
HESSEN, STATE OF 3.25000% 08-22.05.17	CHF	600 000		600 000	649 800	0,26
HSBC BANK PLC 2.37500% 11-04.04.18	CHF	300 000		300 000	321 300	0,13
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 2.25000% 05-02.08.17	CHF	1 150 000		1 150 000	1 205 775	0,48
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 2.62500% 06-07.02.17	CHF	600 000		600 000	629 700	0,25
HYPOTHEKENBANK FRANKFURT INTL 2.12500% 05-19.08.14	CHF	200 000	200 000			
INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.50000% 86-05.02.16	CHF	600 000		600 000	643 500	0,25
KOREA ELECTRIC POWER CORP 1.50000% 13-23.04.19	CHF	600 000		600 000	621 900	0,25
KOREA GAS CORP 2.25000% 10-06.10.15	CHF	550 000		550 000	560 065	0,22
KOREA LAND & HOUSING CORP 2.12500% 11-12.12.16	CHF	350 000		350 000	362 250	0,14
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.75000% 09-11.10.18	CHF	255 000		255 000	282 795	0,11
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.12500% 06-15.02.16	CHF	150 000		150 000	154 275	0,06
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.37500% 07-30.08.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 098 000	0,43
LG ELECTRONICS INC 2.00000% 12-02.12.16	CHF	200 000		200 000	204 600	0,08
LGT FINANCE LTD 2.12500% 11-25.11.15	CHF	300 000		300 000	306 480	0,12
LGT FINANCE LTD 2.50000% 10-12.05.17	CHF	900 000		900 000	949 950	0,38
LGT FINANCE LTD 2.75000% 09-08.12.16	CHF	300 000		300 000	315 750	0,12
LITHUANIA, REPUBLIC OF 2.00000% 12-11.04.18	CHF	150 000		150 000	156 000	0,06
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.75000% 10-26.05.17	CHF	450 000		450 000	469 800	0,19
NIEDEROESTERREICH, LAND 2.12500% 10-15.08.17	CHF	300 000		300 000	317 100	0,13
NORD/LB COVERED FINANCE BANKS SA 3.12500% 07-17.12.15	CHF	350 000		350 000	362 600	0,14
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.00000% 03-23.10.15	CHF	850 000	850 000			
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 05-18.10.18	CHF	1 000 000		1 000 000	1 080 500	0,43
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.12500% 11-23.07.19	CHF	2 000 000	2 000 000			
RABOBANK NEDERLAND NV 2.12500% 05-11.10.17	CHF	1 000 000		1 000 000	1 055 500	0,42
RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD 3.50000% 12-07.03.17	CHF	150 000		150 000	155 025	0,06
RZD CAPITAL PLC 2.17700% 13-26.02.18	CHF	800 000		800 000	720 800	0,28
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 2.12500% 05-15.01.16	CHF	550 000		550 000	564 575	0,22
SB CAPITAL SA FOR SBERBANK LPN 3.50000% 10-12.11.14	CHF	400 000	400 000			
SK TELECOM CO LTD 1.75000% 12-12.06.17	CHF	300 000		300 000	309 750	0,12
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRANCAIS 5.00000% 95-20.10.15	CHF	300 000		300 000	315 270	0,12
TOTAL CAPITAL 2.37500% 06-13.01.16	CHF	600 000		600 000	616 200	0,24
TOTAL CAPITAL 3.12500% 07-29.09.15	CHF	800 000		800 000	823 760	0,33
TOTAL CAPITAL SA 3.12500% 06-28.06.18	CHF	1 650 000		1 650 000	1 824 900	0,72
UBS JERSEY BRANCH 2.75000% 06-28.04.16	CHF	700 000		700 000	726 950	0,29
UBS JERSEY BRANCH-SUB 2.37500% 05-30.06.15	CHF	600 000		600 000	607 560	0,24
VERWALT & PRIVAT-BANK AG 2.50000% 10-27.05.16	CHF	100 000		100 000	103 400	0,04
VTB CAPITAL SAVTB BANK LPN 5.00000% 11-17.11.15	CHF	450 000		450 000	446 310	0,18
WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 3.87500% 09-03.08.15	CHF	870 000	870 000			
Total CHF					42 839 070	16,94
Total Anleihen, fester Zins					42 839 070	16,94
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					247 788 987	97,96

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Anleihen, fester Zins

CHF

RSHB CAPITAL SA 3.12500% 12-17.08.15	CHF	750 000		750 000	735 075	0,29
Total CHF					735 075	0,29

Total Anleihen, fester Zins

Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					735 075	0,29
--	--	--	--	--	----------------	-------------

Total Wertschriften

(davon ausgeliehen)					248 524 062	98,25
---------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------

Bankguthaben auf Sicht					1 542 519	0,61
Sonstige Vermögenswerte					2 871 433	1,14
Gesamtfondsvermögen					252 938 014	100,00

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-400 236	
------------------------------------	--	--	--	--	----------	--

Andere Verbindlichkeiten					-186	
--------------------------	--	--	--	--	------	--

Nettofondsvermögen					252 537 592	
---------------------------	--	--	--	--	--------------------	--

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz II [Art. 38 KKV-FINMA])

Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

Einzahlung in Effekten statt in bar

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II Klasse I-B*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 9 911 010,76 CHF eingebracht, was 9 911,0110 Anteilen entspricht.

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II Klasse I-X*

Während der Berichtsperiode wurden Effekten (statt in bar) im Gegenwert von 219 844 653,48 CHF eingebracht, was 219 789,8570 Anteilen entspricht.

Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

Soft Commission Arrangements

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten «soft commission arrangements» geschlossen.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertschriften-Transaktionen freiwillig aufgrund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die aufgrund von nicht beeinflussbaren Ausgaben und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

PTR: 28,60%

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR» der SFAMA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER annualisiert:

UBS (CH) Institutional Fund 3

– *Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II*

Klasse I-B

0,05%

Klasse I-X

0,00%

Anhang zu Ergänzende Angaben

Vergütung an die Fondsleitung

Effektiv erhobene Verwaltungskommission:

Teilvermögen UBS (CH) Institutional Fund 3	Anteil- klasse	Rechnungs- währung	Kommission b.p. p.a.
– Real Estate Securities Asia Pacific Passive			
	I-A1	CHF	25,5
	I-A2	CHF	22
	I-A3	CHF	18
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+30% Performancebet.
– Swiss Real Estate Securities Selection Passive II*			
	I-A1	CHF	25,5
	I-A2	CHF	18
	I-A3	CHF	16
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+30% Performancebet.
– CHF Exposure			
	I-A1	CHF	105,5
	I-A2	CHF	
	I-A3	CHF	
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+30% Performancebet.
– Commodities Constant Maturity (CHF hedged) II**			
	I-A1	CHF	62
	I-A2	CHF	52
	I-A3	CHF	38
	I-B	CHF	4,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+30% Performancebet.
– Bonds CHF Inland Government Passive II***			
	I-A1	CHF	22
	I-A2	CHF	18
	I-A3	CHF	14
	I-B	CHF	3,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+30% Performancebet.
– Bonds CHF Ausland II			
	I-A1	CHF	28
	I-A2	CHF	25
	I-A3	CHF	20
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.
– Bonds CHF Inland II			
	I-A1	CHF	28
	I-A2	CHF	25
	I-A3	CHF	20
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.

* ehemals: – Swiss Real Estate Securities Selection Passive
 ** ehemals: – Commodities Constant Maturity (CHF hedged)
 *** ehemals: – Bonds CHF Inland Government Passive

Teilvermögen UBS (CH) Institutional Fund 3	Anteil- klasse	Rechnungs- währung	Kommission b.p. p.a.
– Bonds Emerging Markets Aggregate Passive (CHF hedged) II			
	I-A1	CHF	35
	I-A2	CHF	30
	I-A3	CHF	25
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.
– Equities Switzerland II			
	I-A1	CHF	50
	I-A2	CHF	40
	I-A3	CHF	33
	I-B	CHF	5,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.
– Bonds CHF Short Term II			
	I-A1	CHF	21
	I-A2	CHF	18
	I-A3	CHF	15
	I-B	CHF	3,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.
– Bonds CHF Inland Medium Term Passive II			
	I-A1	CHF	22,5
	I-A2	CHF	18
	I-A3	CHF	14
	I-B	CHF	4,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.
– Bonds CHF Ausland Medium Term Passive II			
	I-A1	CHF	22,5
	I-A2	CHF	18
	I-A3	CHF	14
	I-B	CHF	4,5
	I-X	CHF	0
	U-X	CHF	0
	I-P	CHF	Max.130+max.30% Performancebet.

Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag p.a.:

a) Anteilklasse «I-A1», «I-A2» und «I-A3»
 Für die Anteilklassen gilt eine Kommission von maximal 1,300%.

b) Anteilklasse «I-B»
 Es gelten folgende Staffelkommissionssätze:
 – Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Schweizer Franken (CHF):
 Bis 75 Mio. CHF 0,085% p.a.
 von 75 Mio. CHF bis 150 Mio. CHF 0,075% p.a.
 von 150 Mio. CHF bis 300 Mio. CHF 0,065% p.a.
 ab 300 Mio. CHF 0,055% p.a.

– Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Euro (EUR):
 Bis 50 Mio. EUR 0,085% p.a.
 von 50 Mio. EUR bis 100 Mio. EUR 0,075% p.a.
 von 100 Mio. EUR bis 200 Mio. EUR 0,065% p.a.
 ab 200 Mio. EUR 0,055% p.a.

- Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit US Dollar (USD):

Bis 60 Mio. USD	0,085% p.a.
von 60 Mio. USD bis USD 120 Mio.	0,075% p.a.
von 120 Mio. USD bis USD 240 Mio.	0,065% p.a.
ab 240 Mio. USD	0,055% p.a.

- Für Teilvermögen mit der Rechnungseinheit Japanische Yen (JPY):

Bis 7.5 Mrd. JPY	0,085% p.a.
von 7.5 Mrd. JPY bis 15 Mrd. JPY	0,075% p.a.
von 15 Mrd. JPY bis 30 Mrd. JPY	0,065% p.a.
ab 30 Mrd. JPY	0,055% p.a.

c) Anteilklassen «I-P»

Für die Anteilklasse «I-P» gilt eine Kommission von maximal 1,300%. Zusätzlich wird eine Performancebeteiligung von höchstens 30% auf die die Benchmark übertreffende Wertsteigerung des Teilvermögens vor Belastung der Verwaltungskommission erhoben. Dabei kommt ein «Relative High-Water-Mark»-Prinzip zur Anwendung, wonach eine Performancebeteiligung nur dann fällig wird, wenn die relative Wertsteigerung («Performance») des Teilvermögens (berechnet vor Belastungen durch Verwaltungskommissionen und Gebühren) im Vergleich zur relativen Wertsteigerung des Referenzindex, die entsprechend berechneten relativen Wertsteigerungen aller vorangegangenen Vortage überschreitet. Diese Berechnungen und Belastungen finden täglich statt.

- d) Anteilklasse «I-X» 0,000% p.a.
Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilklasse «I-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten Vereinbarung mit dem Anleger zusteht.

- e) Anteilklasse «U-X» 0,000% p.a.
Kosten im Zusammenhang mit den für die Anteilklasse «U-X» zu erbringenden Leistungen werden über diejenige Entschädigung abgegolten, welche UBS aus einer separaten schriftlichen Vereinbarung mit dem Anleger zusteht.

Nicht in der pauschalen Verwaltungskommission bzw. Kommission enthalten sind die folgenden Vergütungen und Nebenkosten, welche zusätzlich dem Fondsvermögen belastet werden:

- Sämtliche aus der Verwaltung des jeweiligen Teilvermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (Geld/Brief-Spanne, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.). Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In Abweichung hiervon sind diese Nebenkosten, die durch An- und Verkauf von Anlagen bei der Abwicklung von Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen, durch die Anwendung des Swinging Single Pricing gemäss Fondsvertrag § 16 Ziff. 7 gedeckt. Vorbehalten bleibt § 17 Ziff. 2 Fondsvertrag Teil II.

- jährliche Gebühren und Kosten für Bewilligungen und die Aufsicht über den Umbrella-Fonds bzw. die Teilvermögen in der Schweiz und im Ausland;
- andere Gebühren der Aufsichtsbehörden;
- Kosten für den Druck juristischer Dokumente sowie Druck der Jahresberichte und Halbjahresberichte des Umbrella-Fonds bzw. der jeweiligen Teilvermögen;
- Kosten für die Publikation des Nettoinventarwertes der jeweiligen Teilvermögen sowie sämtliche Kosten für die Mitteilungen an die Anleger einschliesslich Übersetzungskosten, welche nicht einem Fehlverhalten der Fondsleitung zuzuschreiben sind und andere Publikationen
- Kosten für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anteilinhaber;
- Alle Kosten, die durch die Ergreifung ausserordentlicher Schritte zur Wahrung der Interessen der Anleger durch die Fondsleitung, den Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen oder die Depotbank verursacht werden;
- Lizenzgebühren für Index-Gebrauch;
- Honorare der Prüfgesellschaft.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% betragen.

Erwirbt die Fondsleitung Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen die unmittelbar oder mittelbar von ihr selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden ist («verbundene Zielfonds»), so dürfen im Umfang von solchen Anlagen dem Vermögen der Teilvermögen nur eine reduzierte Verwaltungskommission von 0,25% p.a. belastet werden. Die Fondsleitung darf überdies allfällige Ausgabe- oder Rücknahmekommissionen der verbundenen Zielfonds nicht den Teilvermögen belasten.

Legt die Fondsleitung in Anteile eines verbundenen Zielfonds gemäss obigem Absatz an, welcher eine tiefere effektive (pauschale) Verwaltungskommission aufweist als die effektive pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag Ziff. 1, so darf die Fondsleitung anstelle der vorerwähnten reduzierten pauschalen Verwaltungskommission auf dem in diesen verbundenen Zielfonds investierten Vermögen die Differenz zwischen der effektiven pauschalen Verwaltungskommission des investierenden Teilvermögens einerseits und der effektiven (pauschalen) Verwaltungskommission des verbundenen Zielfonds andererseits belasten.

Retrozessionen und andere Vermögensvorteile

Retrozessionen und andere Vermögensvorteile Retrozessionen und andere Vermögensvorteile sind gem. Art. 21 Kollektivanlagengesetz der kollektiven Kapitalanlage gutzuschreiben. Die Fondsleitung hat für die Teilvermögen von UBS (CH) Institutional Fund 3 keine Retrozessionen und Rückvergütungen bzw. Rabatte ausgerichtet. Allfällig erhaltene Retrozessionen und Rabatte wurden den betreffenden Teilvermögen ausgerichtet.

Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

Zielfonds

BONHÔTE IMMOBILIER	1,00%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY	0,49%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS A	0,49%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS A	0,49%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND PROPERTYPLUS	0,49%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT A	0,49%
CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY	0,49%
EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV – SWISS	1,20%
FIDFUND RESIDENTIA – CHF	1,00%
FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND	1,00%
IMMO HELVETIC	0,15%
IMMOFONDS SCHWEIZERISCHER IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS	0,90%
LA FONCIÈRE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS	0,50%
PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND – A	1,05%
PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND	1,50%
REALSTONE SWISS PROPERTY	1,00%
SCHRODER IMMOPLUS	1,00%
SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER	0,25%
SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA	0,60%
SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND	0,38%
UBS (CH) INSTITUTIONAL FUND – BONDS CHF INLAND I-X	0,00%
UBS (CH) MONEY MARKET FUND – CHF I-X	0,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – LÉMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»	1,00%
UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»	1,00%

UBS Fund Management (Switzerland) AG
Brunngässlein 12
4002 Basel

