

# Jahresbericht 2013/2014

## **Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts**

### **Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2014**

UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences®  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds  
UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum  
UBS ETF (CH) – Palladium  
UBS ETF (CH) – Silver  
UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10  
UBS ETF (CH) – SMIM®  
UBS ETF (CH) – SPI® Mid  
UBS ETF (CH) – SPI®  
UBS ETF (CH) – SMI®  
UBS ETF (CH) – SLI®  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to EUR  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to USD  
UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP

Zum 5. September 2013 erfolgte eine Änderung der Umbrellabezeichnung von UBS Index Solutions «UBS-IS» auf UBS ETF (CH). Zusätzlich erfolgte eine Anpassung in den Anteilklassenbezeichnungen. Details können sie dem Anhang der Ergänzenden Angaben entnehmen.



# Geprüfter Jahresbericht per 30. Juni 2014

## Inhaltsverzeichnis

## Seite

## ISIN

|                                                                                          |     |                                                           |                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------|----------------------------|
| Organisation                                                                             | 2   |                                                           |                            |
| Mitteilungen an die Anleger                                                              | 4   |                                                           |                            |
| Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen<br>Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen | 10  |                                                           |                            |
| UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences®                                                        | 13  | (CHF) A-dis / CH0190495264                                | (CHF) I-dis / CH0190495272 |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®                                                          | 18  | (CHF) A-dis / CH0124758522                                | (CHF) I-dis / CH0124758589 |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds                                                    | 24  | (CHF) A-dis / CH0105994401                                | (CHF) I-dis / CH0105994419 |
| UBS ETF (CH) – Gold                                                                      | 29  | (USD) A-dis / CH0106027185<br>(USD) IX-dis / CH0190495280 | (USD) I-dis / CH0106027193 |
| UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged                                                         | 34  | (EUR) A-dis / CH0106027144                                | (EUR) I-dis / CH0106027151 |
| UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged                                                         | 39  | (CHF) A-dis / CH0106027128                                | (CHF) I-dis / CH0106027136 |
| UBS ETF (CH) – Platinum                                                                  | 44  | (USD) A-dis / CH0116014934                                | (USD) I-dis / CH0116015055 |
| UBS ETF (CH) – Palladium                                                                 | 49  | (USD) A-dis / CH0118929022                                | (USD) I-dis / CH0118929030 |
| UBS ETF (CH) – Silver                                                                    | 54  | (USD) A-dis / CH0118929048                                | (USD) I-dis / CH0118929055 |
| UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged                                                       | 59  | (CHF) A-dis / CH0129527336                                | (CHF) I-dis / CH0129528532 |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis                                                   | 64  | CH0116015352                                              |                            |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis                                                   | 69  | CH0109967858                                              |                            |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis                                                   | 74  | CH0109967908                                              |                            |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3                                              | 79  | (CHF) A-dis / CH0118923876                                | (CHF) I-dis / CH0118923884 |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7                                              | 84  | (CHF) A-dis / CH0118923892                                | (CHF) I-dis / CH0118923900 |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15                                             | 89  | (CHF) A-dis / CH0118923918                                | (CHF) I-dis / CH0118923926 |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5                                        | 94  | (CHF) A-dis / CH0184305016                                |                            |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10                                       | 100 | (CHF) A-dis / CH0184308952                                |                            |
| UBS ETF (CH) – SMIM®                                                                     | 106 | (CHF) A-dis / CH0111762537                                | (CHF) I-dis / CH0111762545 |
| UBS ETF (CH) – SPI® Mid                                                                  | 111 | (CHF) A-dis / CH0130595124                                | (CHF) I-dis / CH0130595132 |
| UBS ETF (CH) – SPI®                                                                      | 117 | (CHF) A-dis / CH0131872431                                | (CHF) I-dis / CH0131872514 |
| UBS ETF (CH) – SMI®                                                                      | 124 | (CHF) A-dis / CH0017142719                                | (CHF) I-dis / CH0200721360 |
| UBS ETF (CH) – SLI®                                                                      | 129 | (CHF) A-dis / CH0032912732                                | (CHF) I-dis / CH0200720446 |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland                                                          | 134 | (CHF) A-dis / CH0226274246                                |                            |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to EUR                                       | 140 | (EUR) A-dis / CH0226274204                                |                            |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to USD                                       | 146 | (USD) A-dis / CH0226274212                                |                            |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP                                       | 152 | (GBP) A-dis / CH0226274220                                |                            |
| Anhang zu Ergänzende Angaben                                                             | 158 |                                                           |                            |

## 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.

## Internetadressen

[www.ubs.com](http://www.ubs.com)  
[www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf)

# Organisation

## Fondsleitung

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

## Verwaltungsrat

*Dr. Andreas Schlatter*, Präsident (seit 11. Juli 2013)  
Group Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

*Thomas Rose* (Präsident bis 11. Juli 2013)  
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

*André Valente*, Delegierter

*Trevor Hunt* (von 14. Februar bis 10. Juni 2014)  
Managing Director, UBS AG, London

*Kurt Jud* (von 11. Juli 2013 bis 14. Januar 2014)  
Managing Director, UBS AG, Basel und Zürich

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

*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 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

## **Kontaktstellen in Liechtenstein**

*Vertreter und Zahlstelle*  
Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft,  
Städtle 44, FL-9490 Vaduz

# Mitteilungen an die Anleger

## UBS ETF (CH) [vormals UBS Index Solutions «UBS-IS»]

- **SXI Life Sciences®**
- **SXI Real Estate®**
- **SXI Real Estate® Funds**
- **Gold**
- **Gold (EUR) hedged**
- **Gold (CHF) hedged**
- **Platinum**
- **Palladium**
- **Silver**
- **Silver (CHF) hedged**
- **CMCI Oil SF (CHF) A-dis**
- **CMCI Oil SF (USD) A-dis**
- **CMCI Oil SF (EUR) A-dis**
- **SBI® Domestic Government 1-3**
- **SBI® Domestic Government 3-7**
- **SBI® Domestic Government 7-15**
- **SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5**
- **SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10**
- **SMIM®**
- **SPI® Mid**
- **SPI®**
- **SMI®**
- **SLI®**
- **MSCI Switzerland**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to EUR**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to USD**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to GBP**

betreffend

### A. Fondsvertragsänderungen und Umstellung

- I. Fondsvertragsänderungen (nicht die Umstellung betreffend) von UBS Index Solutions «UBS-IS» [neu UBS ETF (CH)]
- II. Umstellungen von UBS-ETF SMI® und UBS-ETF SLI Swiss Leader Index® in UBS Index Solutions «UBS-IS» [neu UBS ETF (CH)]

Im Abschnitt I. werden Fondsvertragsanpassungen vorgenommen, welche nicht die Umstellung betreffen. Im Abschnitt II. werden die Umstellungen sowie die damit in Zusammenhang stehenden Fondsvertragsänderungen behandelt.

## I. Fondsvertragsanpassungen von UBS Index Solutions «UBS-IS» (nicht die Umstellungen betreffend)

### 1. Namensänderung

Der Umbrella-Name von UBS Index Solutions «UBS-IS» wurde im Rahmen einer Vereinheitlichung der gesamten UBS ETF Fondspalette in UBS ETF (CH) umbenannt. «ETF» als Namensbestandteil des Umbrella-Namens weist darauf hin, dass der jeweilige zugrunde liegende Index physisch oder synthetisch repliziert wird. Zudem weist der Namensbestandteil «ETF» darauf hin, dass sämtliche Teilvermögen an der Börse kotiert sind.

| Bisheriger Name des Umbrella-Fonds | Neuer Name des Umbrella-Fonds |
|------------------------------------|-------------------------------|
| UBS Index Solutions «UBS-IS»       | UBS ETF (CH)                  |

Zudem wurden die Namen der einzelnen Teilvermögen aktualisiert und an die Namen der ihnen zugrunde liegenden Indizes angepasst.

Die folgenden Teilvermögen von UBS ETF (CH) wurden wie folgt umbenannt:

| Bisheriger Name des Teilvermögens                | Neuer Name des Teilvermögens        |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| CMCI Oil ETF (CHF) SF-A                          | CMCI Oil SF (CHF) A-dis             |
| CMCI Oil ETF (USD) SF-A                          | CMCI Oil SF (USD) A-dis             |
| CMCI Oil ETF (EUR) SF-A                          | CMCI Oil SF (EUR) A-dis             |
| Swiss Bond Index® Domestic Government 1-3        | SBI® Domestic Government 1-3        |
| Swiss Bond Index® Domestic Government 3-7        | SBI® Domestic Government 3-7        |
| Swiss Bond Index® Domestic Government 7-15       | SBI® Domestic Government 7-15       |
| Swiss Bond Index® Swiss Domestic Pfandbrief 1-5  | SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5  |
| Swiss Bond Index® Swiss Domestic Pfandbrief 5-10 | SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 |
| SPI® Mid Cap                                     | SPI® Mid                            |

## 2. Anteile und Anteilklassen (§ 6)

Da zukünftig der Umbrella-Name bereits den Namensbestandteil «ETF» aufweist, wurde bei der Anteilklassenbezeichnung auf den Bestandteil «ETF» verzichtet. Die Anteilklassenbezeichnungen setzen sich neu aus dem Namen des zugrunde liegenden Index, den Währungsbezeichnungen (CHF), (EUR) und (USD) sowie den Bestandteilen «A-dis», «I-dis» und «IX-dis» zusammen. Die Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «A-dis», «I-dis» und «IX-dis» unterscheiden sich in der Höhe der pauschalen Verwaltungskommission sowie dem Erstausgabewert. Anteilklassen mit dem Namensbestandteil «IX-dis» beinhalten im Gegensatz zu den mit Namensbestandteil «A-dis» und «I-dis» zusätzlich das Recht auf Sachauslage.

## 3. Bewertung von Geldmarktinstrumenten (§ 16 Ziffer 5 Berechnung der Nettoinventarwerte)

Es wurde betreffend Wertermittlung von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, festgehalten, dass die differenzbasierte Bewertungsmethode zum Tragen kommt, welche Marktschwankungen adäquater abbildet. Die differenzbasierte Methode lässt die Faktoren Zinssatz und Bonität des Schuldners als Spread in den Bewertungspreis einfließen.

Die relevante Zinskurve zusammen mit dem entsprechenden Spread wird jeweils in einen Marktwert umgewandelt. Somit werden – im Sinne der Transparenz gegenüber den Anlegern – die Schwankungen zwischen Erwerbszeitpunkt und Fälligkeitstermin der Geldmarktinstrumente besser abgebildet.

Der Wert von OTC gehandelten Geldmarktinstrumenten wird demnach wie folgt ermittelt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf die Komponenten Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

## 4. Umtausch von Anteilen von verschiedenen Anteilklassen innerhalb desselben Umbrella-Fonds (§17 Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen und § 19 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger)

In § 17 wurde der Umtausch bzw. Wechsel von einer in die andere Anteilsklasse innerhalb des Umbrella-Fonds UBS ETF (CH) festgehalten. In § 19 wurde die für den Umtausch erhobene maximale Umtauschkommission festgehalten.

## 5. Erhöhung der Rücknahmekommission (§ 19 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger)

In Angleichung an die Höhe der Rücknahmekommission innerhalb der gesamten UBS ETF Palette – auch mit dem Ausland – wurde die Rücknahmekommission von UBS ETF (CH) von 2 auf 3% erhöht.

## 6. Ausbezahlung der pauschalen Verwaltungskommission (§ 20 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen)

In § 20 Ziff. 1 von UBS ETF (CH) wurde festgehalten, dass die maximale Pauschalkommission jeweils monatlich und nicht wie bis anhin am Monatsende ausbezahlt werden.

## II. Umstellungen

### 1. Umstellungen von UBS-ETF SMI® und UBS-ETF SLI Swiss Leader Index® in UBS Index Solutions «UBS-IS» (neu UBS ETF (CH))

#### 1.1 Grundsätzliches

Als Umstellung wird die Eingliederung bestehender Einzelfonds bzw. Teilvermögen in einen neuen oder bestehenden Umbrella-Fonds sowie die Ausgliederung von Teilvermögen als Einzelfonds verstanden.

#### 1.2 Grund für die Umstellungen

Die Schweizer UBS ETF Fondspalette bestand aus den drei Fonds UBS-ETF SMI® und UBS-ETF SLI Swiss Leader Index® und UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH), welche einen sehr ähnlichen Aufbau aufwiesen. Die beiden Einzelfonds sowie auch die Teilvermögen des Umbrella-Fonds bildeten alle passiv zugrunde liegende Indizes ab. Im Sinne einer Glättung der Schweizer UBS ETF Fondspalette beabsichtigte UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel als Fondsleitung die Umstellungen der bestehenden Einzelfonds UBS-ETF SMI® und UBS-ETF SLI Swiss Leader Index® in den Umbrella-Fonds UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH).

#### 1.3 Voraussetzungen der Umstellung

Eine Umstellung stellt für den betroffenen Fonds eine reine Änderung der «vertraglichen Hülle» dar. Aus diesem Grund kann eine Umstellung nur durchgeführt werden, wenn sämtliche Fondsvertragsbestimmungen der umzustellenden Einzelfonds mit den Fondsvertragsbestimmungen des aufzunehmenden Umbrella-Fonds übereinstimmen.

Insbesondere müssen folgende Bestimmungen der Fondsverträge der umzustellenden Einzelfonds mit dem Fondsvertrag des aufzunehmenden Umbrella-Fonds übereinstimmen: Fondsart, Fondsleitung, Depotbank, Anlegerkreis, Anteile und Anteilklassen, Anlagepolitik (zulässige Anlagen), flüssige Mittel, Effektenleihe, Pensionsgeschäfte, Derivate, Aufnahme und Gewährung

von Krediten, Belastung des Fondsvermögens, Risikoverteilung, Berechnung der Nettoinventarwerte, Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Vergütungen und Nebenkosten zulasten der Anleger, Vergütungen und Nebenkosten zulasten des Fondsvermögens, Prüfgesellschaft, Rechenschaftsablage, Verwendung des Erfolgs, Publikationsorgane, Umstrukturierung und Auflösung sowie Laufzeit. Ist der Fondsvertrag in einen allgemeinen und einen besonderen Teil unterteilt, können die Bestimmungen des besonderen Teils (insbesondere Anlagepolitik, Risikoverteilung, Kosten etc.) voneinander abweichen, sofern sie sich im Einklang mit jenen des allgemeinen Teils befinden.

Sofern sich Bestimmungen der umzustellenden Einzelfonds mit dem Fondsvertrag des aufnehmenden Umbrella-Fonds voneinander unterscheiden, ist eine Fondsvertragsänderung gemäss Art. 27 KAG i.V.m. Art. 41 KKV durchzuführen, welche im selben Verfahren wie die eigentliche Umstellung erfolgen kann.

Die unter Bst. B. nachfolgend aufgeführten Fondsvertragsänderungen erfolgten zum Zweck der Anpassung sämtlicher Fondsvertragsbestimmungen der umzustellenden Einzelfonds an die Fondsvertragsbestimmungen des aufnehmenden Umbrella-Fonds.

#### 1.4 Verfahren der Umstellung

Die Umstellung ist vom Gesuchsteller zu publizieren und die Anleger haben die Möglichkeit, innert 30 Tagen Einwendungen zu erheben (Art. 27 Abs. 3 KAG).

## 2. Zusammenfassung der Fondsvertragsänderungen von UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® im Zusammenhang mit der Umstellung der vorgenannten beiden Einzelfonds in UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH)

### 2.1 Namensänderung

Aufgrund der Umstellungen von UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® und der neuen Namensgebung von bisher UBS Index Solutions «UBS-IS» in UBS ETF (CH), wurden die beiden Einzelfonds unter dem Umbrella-Fonds UBS ETF (CH) wie folgt umbenannt:

| Bisheriger Name der Einzelfonds | Neuer Name der Teilvermögen unter UBS ETF (CH) |
|---------------------------------|------------------------------------------------|
| UBS–ETF SMI®                    | UBS ETF (CH) – SMI®                            |
| UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® | UBS ETF (CH) – SLI®                            |

### 2.2 Anpassung innerhalb von § 6 Anteile und Anteilklassen

Damit der Wortlaut der einzelnen Ziffern in § 6 der Einzelfonds UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® mit dem Wortlaut im Umbrella-Fonds UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH) übereinstimmt, wird in § 6 Ziff. 3 von UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® anstatt Indexquotient der Ausdruck Erstausgabewert verwendet.

### 2.3 Anpassung der Anlagepolitik (§§ 4 Depotbank, 8 Anlagepolitik, 12 Derivative Finanzinstrumente, 15 Risikoverteilung, 18 und 19 Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger und zu Lasten des Fondsvermögens)

Damit die Anlagepolitik der Einzelfonds UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® mit der Anlagepolitik des Umbrella-Fonds UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH) übereinstimmt, wurden die einzelnen Paragraphen von UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® an diejenigen von Fonds UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH) angepasst, insbesondere wurde die Möglichkeit der Investitionen in Anteile an anderen offenen kollektiven Kapitalanlagen in allen aufgeführten Paragraphen aufgenommen.

### 2.4 Rundungsregel (§ 16 Berechnung des Nettoinventarwertes)

Damit die Rundungsregel der Einzelfonds UBS–ETF SMI® und UBS–ETF SLI Swiss Leader Index® in § 16 mit der Rundungsregel des Umbrella-Fonds UBS Index Solutions «UBS-IS», neu UBS ETF (CH) übereinstimmt, wurde der Nettoinventarwert der beiden Einzelfonds ebenfalls auf vier Nachkommastellen gerundet.

Diese Fondsvertragsänderungen wurden am 25. Juni 2013 im «Schweizerischen Handelsamtsblatt» und auf der Internetplattform «SwissFundDataAG» publiziert und am 29. August 2013 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bewilligt. Die Änderungen traten am 5. September 2013 in Kraft.

## B. Vereinigungen von Anteilklassen innerhalb desselben Teilvermögens des Umbrella-Fonds

### Für alle Teilvermögen des Umbrella-Fonds UBS ETF (CH) mit Ausnahme des Teilvermögens «– Gold» gilt:

Pro bestehendes Teilvermögen wurde die jeweilige I-dis- (bzw. IX-) Klasse im Zuge der Vereinigung aufgelöst, sodass der Fondsvertrag nach Abschluss des Verfahrens der Fondsvertragsänderung (mit Ausnahme der verbleibenden I-dis-Klasse im Teilvermögen «– Gold») nur noch A-dis-Klassen enthält. Das jeweilige Nettofondsvermögen der damaligen I-dis- (bzw. IX-) Klassen ist seit der Fondsvertragsänderung in der jeweiligen A-dis-Klasse desselben Teilvermögens enthalten, d.h. der Anleger erhält im Umfange seines bisherigen Zeichnungswertes an I-dis- (bzw. IX-) Klassen entsprechende Anteile der A-dis-Klasse in seinem Depot eingebucht.

## Für das Teilvermögen «– Gold» gilt:

Die Anteile der «(USD) I-dis» Anteilklasse des rubrizierten Teilvermögens wurden per 18. Dezember 2013 neu im Verhältnis 1:501 aufgeteilt («Split»). Die übrigen Anteils-klassen wurden dadurch nicht betroffen. Ein (alter) Anteil wurde zufolge Splits in je 501 (neue) Anteile der entspre-chenden Anteilsklasse aufgeteilt.

Der Handel der Anteile an der SIX Swiss Exchange erfolgte auf ungesplitteter Basis letztmals am 17. Dezember 2013. Vom 18. Dezember 2013 an wurden die Anteile an der SIX Swiss Exchange auf Basis nach dem Split gehandelt.

Die Umbuchung der Depotbestände wurde durch die Depotbank auf den Stichtag des 18. Dezember 2013 («ex Datum») automatisch vorgenommen.

Beim Teilvermögen «– Gold» wurden die Anteilsklassen A-dis- (bzw. IX-) im Zuge der Vereinigung aufgelöst, sodass das Teilvermögen «– Gold» seit Abschluss des Verfahrens der Fondsvertragsänderung nur noch I-dis-Klasse enthält.

Die Teilvermögen mit der entsprechend verbleibenden Klasse präsentieren sich seit Abschluss des Fondsver-tragsänderungsprozesses wie folgt:

|                                                   |
|---------------------------------------------------|
| UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences® (CHF) A-dis     |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis       |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis |
| UBS ETF (CH) – Gold (USD) I-dis                   |
| UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis      |
| UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis      |
| UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis               |
| UBS ETF (CH) – Platinum (CHF) hedged (CHF) A-dis  |
| UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis              |
| UBS ETF (CH) – Palladium (CHF) hedged (CHF) A-dis |
| UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis                 |

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged (CHF) A-dis                 |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis                         |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis                         |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis                         |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) A-dis        |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) A-dis        |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15 (CHF) A-dis       |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5 (CHF) A-dis  |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 (CHF) A-dis |
| UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis                               |
| UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis                            |
| UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis                                |
| UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis                                |
| UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis                                |

Da es für die Teilvermögen von UBS ETF (CH) keine sog. «Fraktionen» gibt, wurde das Umtauschverhältnis auf den nächsten ganzen Anteil abgerundet. Die Kompensation dieser Rundung wurde dem Anleger als Kapitalaus-schüttung ausbezahlt.

Diese Fondsvertragsänderungen wurden am 31. Dezember 2013 im «Schweizerischen Handelsamtsblatt» und auf der Internetplattform «SwissFundDataAG» publiziert und am 11. Februar 2014 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA bewilligt. Die Änderungen traten am 25. Februar 2014 in Kraft.

## C. Vereinigung und Umtausch

Die betroffenen Aktienklassen wurden wie folgt umgetauscht:

| Name des<br>Teilvermögens                    | Umzutauschende<br>Aktienklasse  | Val.-Nr. / ISIN                                              | Umtausch in<br>Aktienklasse | Val.-Nr. / ISIN            | Verhältnis alt :<br>neu*       | NAV 24.04.2014<br>der neuen<br>Aktienklasse* |
|----------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|
| UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences®            | (CHF) I-dis                     | 19.049.527<br>CH0190495272                                   | (CHF) A-dis                 | 19.049.526<br>CH0190495264 | 1 : 500.1507                   | CHF 42.8358                                  |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®              | (CHF) I-dis                     | 12.475.858<br>CH0124758589                                   | (CHF) A-dis                 | 12.475.852<br>CH0124758522 | 1 : 500.1167                   | CHF 25.6555                                  |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds        | (CHF) I-dis                     | 10.599.441<br>CH0105994419                                   | (CHF) A-dis                 | 10.599.440<br>CH0105994401 | 1 : 1'002.8391                 | CHF 50.2085                                  |
| UBS ETF (CH) – Gold                          | (USD) A-dis<br><br>(USD) IX-dis | 10.602.718<br>CH0106027185<br><br>19.049.528<br>CH0190495280 | (USD) I-dis                 | 10.602.719<br>CH0106027193 | 1 : 1.0002<br><br>1 : 101.0265 | USD 126.6857<br><br>USD 126.6857             |
| UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged             | (EUR) I-dis                     | 10.602.715<br>CH0106027151                                   | (EUR) A-dis                 | 10.602.714<br>CH0106027144 | 1 : 500.8978                   | EUR 87.1243                                  |
| UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged             | (CHF) I-dis                     | 10.602.713<br>CH0106027136                                   | (CHF) A-dis                 | 10.602.712<br>CH0106027128 | 1 : 490.9220                   | CHF 125.1850                                 |
| UBS ETF (CH) – Platinum                      | (USD) I-dis                     | 11.601.505<br>CH0116015055                                   | (USD) A-dis                 | 11.601.493<br>CH0116014934 | 1 : 502.2589                   | USD 137.6051                                 |
| UBS ETF (CH) – Palladium                     | (USD) I-dis                     | 11.892.903<br>CH0118929030                                   | (USD) A-dis                 | 11.892.902<br>CH0118929022 | 1 : 502.0918                   | USD 77.3424                                  |
| UBS ETF (CH) – Silver                        | (USD) I-dis                     | 11.892.905<br>CH0118929055                                   | (USD) A-dis                 | 11.892.904<br>CH0118929048 | 1 : 502.0922                   | USD 190.8361                                 |
| UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged           | (CHF) I-dis                     | 12.952.853<br>CH0129528532                                   | (CHF) A-dis                 | 12.952.733<br>CH0129527336 | 1 : 501.6643                   | CHF 15.2789                                  |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3  | (CHF) I-dis                     | 11.892.388<br>CH0118923884                                   | (CHF) A-dis                 | 11.892.387<br>CH0118923876 | 1 : 499.9739                   | CHF 94.0321                                  |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7  | (CHF) I-dis                     | 11.892.390<br>CH0118923900                                   | (CHF) A-dis                 | 11.892.389<br>CH0118923892 | 1 : 500.0472                   | CHF 122.5649                                 |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15 | (CHF) I-dis                     | 11.892.392<br>CH0118923926                                   | (CHF) A-dis                 | 11.892.391<br>CH0118923918 | 1 : 500.0243                   | CHF 145.9260                                 |
| UBS ETF (CH) – SMIM®                         | (CHF) I-dis                     | 11.176.254<br>CH0111762545                                   | (CHF) A-dis                 | 11.176.253<br>CH0111762537 | 1 : 1'001.8645                 | CHF 169.5722                                 |
| UBS ETF (CH) – SPI® Mid                      | (CHF) I-dis                     | 13.059.513<br>CH0130595132                                   | (CHF) A-dis                 | 13.059.512<br>CH0130595124 | 1 : 200.0488                   | CHF 68.6335                                  |
| UBS ETF (CH) – SPI®                          | (CHF) I-dis                     | 13.187.251<br>CH0131872514                                   | (CHF) A-dis                 | 13.187.243<br>CH0131872431 | 1 : 200.0903                   | CHF 53.6469                                  |
| UBS ETF (CH) – SMI®                          | (CHF) I-dis                     | 20.072.136<br>CH0200721360                                   | (CHF) A-dis                 | 1.714.271<br>CH0017142719  | 1 : 199.1410                   | CHF 85.1173                                  |
| UBS ETF (CH) – SLI®                          | (CHF) I-dis                     | 20.072.044<br>CH0200720446                                   | (CHF) A-dis                 | 3.291.273<br>CH0032912732  | 1 : 99.1336                    | CHF 131.5726                                 |

\* Die Fraktionseinheit der neuen Aktienklasse wurde gemäss nachfolgendem Beispiel (zum NAV vom 24.04.2014) ausbezahlt.

Beispiel:

Val.-Nr. 11.892.388 1 : 499.9739 => Fraktionseinheit 0.9739 wird zum NAV CHF 94.0321 der neuen Aktienklasse ausbezahlt  
Die Fraktionsabgeltung ergibt in diesem Beispiel: CHF 91.58 (Berechnung: 0.9739 \* CHF 94.0321)

## Fraktionen werden akkumuliert

Dementsprechend werden die Fraktionen für einen Kunden mit beispielsweise 10 umzutauschenden Anteilen wie folgt abgerechnet:

Val.-Nr. 11.892.388 1 : 499.9739 => 4'999 neue Anteile und eine Fraktionsabgeltung für 0.7390 Anteile

Die Fraktionsabgeltung ergibt in diesem Beispiel: CHF 69.49 (Berechnung:  $0.7390 * \text{CHF } 94.0321$ )

Die Publikation des Nettoinventarwertes erfolgte letztmals am 24. April 2014.

Der Umtausch erfolgte mit Wirkung zum 25. April 2014. Da es für die Teilvermögen von UBS ETF (CH) keine sogenannten Fraktionen gibt, wurde das Umtauschverhältnis auf den nächsten ganzen Anteil abgerundet.

Bei der SIX Swiss Exchange wurde die Dekotierung der umzutauschenden Aktienklassen gemäss Standard für kollektive Kapitalanlagen auf den 25. April 2014 beantragt und bewilligt.

Der letzte effektive Handelstag der umzutauschenden Aktienklassen fand am 14. April 2014 statt. Ab dem 15. April 2014 wurden die umzutauschenden Aktienklassen vom Handel suspendiert.

Die Informationen zur Vereinigung wurden am 13. Februar 2014 sowie am 28. April 2014 im «Schweizerischen Handelsamtsblatt» und auf der Internetplattform «SwissFundDataAG» publiziert.

# Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegenden Jahresrechnungen des Anlagefonds

## **UBS ETF (CH)**

mit den Teilvermögen

- **SXI Life Sciences®**
- **SXI Real Estate®**
- **SXI Real Estate® Funds**
- **Gold**
- **Gold (EUR) hedged**
- **Gold (CHF) hedged**
- **Platinum**
- **Palladium**
- **Silver**
- **Silver (CHF) hedged**
- **CMCI Oil SF (CHF) A-dis**
- **CMCI Oil SF (USD) A-dis**
- **CMCI Oil SF (EUR) A-dis**
- **SBI® Domestic Government 1-3**
- **SBI® Domestic Government 3-7**
- **SBI® Domestic Government 7-15**
- **SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5**
- **SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10**
- **SMIM®**
- **SPI® Mid**
- **SPI®**
- **SMI®**
- **SLI®**
- **MSCI Switzerland**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to EUR**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to USD**
- **MSCI Switzerland 100% hedged to GBP**

bestehend aus den Vermögensrechnungen und den Erfolgsrechnungen, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b – h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 30. Juni 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft<sup>1</sup>.

### *Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung*

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnungen in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet

die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnungen, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

### *Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft*

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

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

### *Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung entsprechen die Jahresrechnungen für das am 30. Juni 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem jeweiligen Fondsvertrag und dem Prospekt.

## **Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften**

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung gemäss Revisionsaufsichtsgesetz (RAG) und Art. 127 KAG sowie an die Unabhängigkeit (Art. 11 RAG) erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Basel, 1. Oktober 2014

Ernst & Young AG

Christian Soguel  
Zugelassener Revisionsexperte

Sandor Frei  
Zugelassener Revisionsexperte  
(Leitender Prüfer)

<sup>1</sup> den Zeitraum vom 31. Oktober 2013 bis 30. Juni 2014 umfassende Geschäftsjahr der Teilvermögen MSCI Switzerland, MSCI Switzerland 100% hedged to EUR, MSCI Switzerland 100% hedged to USD und MSCI Switzerland 100% hedged to GBP geprüft.

## Wertentwicklung

Wertentwicklung vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014

| Teilvermögen                                                      | Wertentwicklung<br>des Teilvermögens<br>(in %) <sup>(1)</sup> | Wertentwicklung<br>des nachgebildeten<br>Index (in %) <sup>(2)</sup> | Nachbildungsabweichung<br>(in %) <sup>(3)</sup> | Tracking<br>Error<br>(in %) <sup>(4)</sup> | Total Expense<br>Ratio (TER)<br>(in %) <sup>(5)**</sup> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences® (CHF) A-dis                     | 39.94                                                         | 40.79                                                                | -0.85                                           | 0.04                                       | 0.46                                                    |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis                       | 7.23                                                          | 7.30                                                                 | -0.07                                           | 0.05                                       | 0.72                                                    |
| UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis                 | 7.36                                                          | 7.39                                                                 | -0.03                                           | 0.04                                       | 0.87                                                    |
| UBS ETF (CH) – Gold (USD) I-dis                                   | 10.05                                                         | 10.04                                                                | 0.01                                            | 0.25                                       | 0.25                                                    |
| UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis                      | 9.42                                                          | 9.82                                                                 | -0.40                                           | 0.05                                       | 0.26                                                    |
| UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis                      | 8.99                                                          | 9.65                                                                 | -0.66                                           | 0.05                                       | 0.26                                                    |
| UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis                               | 11.95                                                         | 12.38                                                                | -0.43                                           | 0.03                                       | 0.38                                                    |
| UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis                              | 30.76                                                         | 31.26                                                                | -0.50                                           | 0.03                                       | 0.38                                                    |
| UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis                                 | 10.13                                                         | 10.66                                                                | -0.53                                           | 0.02                                       | 0.48                                                    |
| UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged (CHF) A-dis                    | 8.79                                                          | 9.97                                                                 | -1.18 <sup>(6)</sup>                            | 0.08                                       | 0.48                                                    |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis                            | 16.50                                                         | 18.16                                                                | -1.66 <sup>(7)</sup>                            | 0.02                                       | 0.30                                                    |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis                            | 17.00                                                         | 18.20                                                                | -1.20 <sup>(7)</sup>                            | 0.08                                       | 0.30                                                    |
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis                            | 16.75                                                         | 18.21                                                                | -1.46 <sup>(7)</sup>                            | 0.02                                       | 0.30                                                    |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) A-dis           | -0.22                                                         | -0.04                                                                | -0.19                                           | 0.07                                       | 0.16                                                    |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) A-dis           | 1.53                                                          | 1.67                                                                 | -0.14                                           | 0.02                                       | 0.15                                                    |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15 (CHF) A-dis          | 4.98                                                          | 5.26                                                                 | -0.28                                           | 0.03                                       | 0.15                                                    |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5 (CHF) A-dis     | 1.08                                                          | 1.39                                                                 | -0.31                                           | 0.05                                       | 0.20                                                    |
| UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 (CHF) A-dis    | 5.35                                                          | 5.49                                                                 | -0.14                                           | 0.06                                       | 0.20                                                    |
| UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis                                  | 26.56                                                         | 26.95                                                                | -0.39                                           | 0.12                                       | 0.26                                                    |
| UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis                               | 26.80                                                         | 27.40                                                                | -0.60                                           | 0.03                                       | 0.45                                                    |
| UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis                                   | 16.11                                                         | 16.67                                                                | -0.55                                           | 0.05                                       | 0.45                                                    |
| UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis                                   | 14.52                                                         | 14.80                                                                | -0.28                                           | 0.06                                       | 0.23                                                    |
| UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis                                   | 15.37                                                         | 15.67                                                                | -0.30                                           | 0.02                                       | 0.23                                                    |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland <sup>(8)</sup>                    | 7.13                                                          | 6.46                                                                 | 0.67                                            | n.a. *                                     | 0.20                                                    |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to EUR <sup>(8)</sup> | 7.20                                                          | 6.69                                                                 | 0.51                                            | n.a. *                                     | 0.30                                                    |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to USD <sup>(8)</sup> | 7.22                                                          | 6.73                                                                 | 0.49                                            | n.a. *                                     | 0.30                                                    |
| UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP <sup>(8)</sup> | 7.33                                                          | 6.83                                                                 | 0.50                                            | n.a. *                                     | 0.30                                                    |

\* Auf Grund der Lancierung während des Geschäftsjahres liegen keine Tracking Error vor.

\*\* Während des Berichtsjahres haben Änderungen in der Managementgebühr stattgefunden, für zusätzliche Informationen siehe die Ergänzenden Angaben der Teilvermögen.

<sup>(1)</sup> Die Daten zur Wertentwicklung der Teilvermögens reflektieren die prozentuale Veränderung der Nettoinventarwerte je Anteile (inklusive Dividende) im Verlauf des Berichtsjahrs.

<sup>(2)</sup> Die Daten zur Wertentwicklung des nachgebildeten Index reflektieren die prozentuale Veränderung der Indizes für die Nettoerträge über das Geschäftsjahr.

<sup>(3)</sup> Die Nachbildungsabweichung ist auf die Fondskosten (siehe Total Expense Ratio) und auf nicht rückforderbare Quellensteuern sowie auf Erträge aus Wertpapierleihe zurückzuführen. Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, den Index so genau nachzubilden, dass die erwartete jährliche Renditedifferenz (nach Abzug der Kosten) zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen höchstens 1% beträgt. In Ausnahmesituationen kann die Renditedifferenz eines Teilvermögens in Bezug auf seinen Index jedoch 1% übersteigen.

<sup>(4)</sup> Tracking Error: annualisierte Standardabweichung.

Der Portfoliomanager des Teilvermögens strebt an, dass der Tracking Error, definiert als die Volatilität der Renditedifferenz zwischen der Wertentwicklung der Anteile eines Teilvermögens und dem Index dieses Teilvermögens unter normalen Marktbedingungen stets bei höchstens 1% liegt. In Ausnahmesituationen kann der Tracking Error eines Teilvermögens jedoch 1% übersteigen.

Keines der Teilvermögen wies über einen Zeitraum von zwölf Monaten einen Tracking Error von über 1% aus.

Berechnung des Tracking Error:

Der Tracking Error für die letzten zwölf Monate wurde nach folgender Formel berechnet: = STANDARDABWEICHUNG (über einen Zwölfmonatszeitraum berechnete monatliche Renditedifferenz) \* QUADRATWURZEL(12)

<sup>(5)</sup> Total Expense Ratio (TER): Diese Kennzahl wird gemäss den «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR von kollektiven Kapitalanlagen» der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in ihrer aktuellen Fassung berechnet und entspricht der Summe aller Kosten und Kommissionen, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand) und rückwirkend als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt werden.

<sup>(6)</sup> Für das Teilvermögen UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged (CHF) A-dis weisen wir eine Nachbildungsabweichung über 1% aus. Die Differenz setzt sich zusammen aus Managementgebühren, Transaktionskosten der CHF Währungsabsicherung und der jeweiligen Verlängerung sowie aus den physischen Silberpositionen während der Periode.

<sup>(7)</sup> Für die Teilvermögen UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis, UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis, UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis weisen wir eine Nachbildungsabweichung über 1% aus. Die Differenz setzt sich zusammen aus Managementgebühren und aus den Transaktionskosten der OTC Derivatpositionen während der Periode.

<sup>(8)</sup> Auf Grund der Lancierung des Teilvermögens während des Geschäftsjahres wird die Periode für den Zeitraum von 31.10.2013 bis 30.6.2014 abgebildet.

Die Wertentwicklung des Teilvermögens wird gemäss den SFAMA-Richtlinien berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung.

Die dargestellte Wertentwicklung lässt bei der Zeichnung und Rücknahme von Aktien erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014    | 30.6.2013    |
|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 2 805 183.14 | 2 017 972.97 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0190495264</b> |              | <b>1</b>     |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 46.7523      | 33.6229      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 60 001,0000  | 30 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0190495272</b> | <b>2</b>     | <b>1</b>     |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A          | 16 821.4532  |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000       | 60,0000      |

<sup>1</sup> Erstemission per 21.2.2013

<sup>2</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                       | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                    | CHF     | 39.9%     | -         | -         |
| Klasse (CHF) I-dis                    | CHF     | -         | -         | -         |
| Benchmark:                            |         |           |           |           |
| SXI Life Sciences® Total Return Index | CHF     | 40.8%     | -         | -         |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SXI Life Sciences® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Actelion NV                                              | 12,05        |
| NOVARTIS AG                                              | 9,75         |
| ROCHE Holding AG                                         | 9,69         |
| Lonza Group AG                                           | 9,67         |
| Sonova Holding AG                                        | 9,55         |
| BB Biotech AG                                            | 9,35         |
| Straumann Holding AG                                     | 9,17         |
| Nobel Biocare Holding AG                                 | 7,57         |
| Tecan Group AG                                           | 5,82         |
| Basilea Pharmaceutic                                     | 5,45         |
| Übrige                                                   | 11,75        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,82</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014           | 30.6.2013           |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                         | CHF                 | CHF                 |
| <b>Verkehrswerte</b>                    |                     |                     |
| Bankguthaben                            |                     |                     |
| – auf Sicht                             | 135.42              | 0.00                |
| Effekten                                |                     |                     |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 2 800 453.05        | 2 014 357.95        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 4 924.06            | 6 267.28            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>2 805 512.53</b> | <b>2 020 625.23</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | 0.00                | -2 219.31           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -329.39             | -432.95             |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>2 805 183.14</b> | <b>2 017 972.97</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014 | 21.2.2013-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                               | CHF                | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                    |                     |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 0.49               | 1.80                |
| Erträge der Effekten                                                          |                    |                     |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 12 287.68          | 17 905.35           |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 2 044.39           | 0.00                |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 974.47             | 225.86              |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 7 695.86           | 0.00                |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>23 002.89</b>   | <b>18 133.01</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                    |                     |
| Passivzinsen                                                                  | -3.85              | -12.66              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -4 509.53          | -2 009.63           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -2 337.93          | -1 440.52           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 921.02             | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-5 930.29</b>   | <b>-3 462.81</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>17 072.60</b>   | <b>14 670.20</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 300 401.10         | 43 486.01           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>317 473.70</b>  | <b>58 156.21</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 198 832.67         | 195 030.92          |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>516 306.37</b>  | <b>253 187.13</b>   |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 21.2.2013-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 17 072.60          | 14 670.20           |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 150.80             | 0.00                |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>17 223.40</b>   | <b>14 670.20</b>    |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -16 800.28         | -14 519.40          |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>423.12</b>      | <b>150.80</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014  | 21.2.2013-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                       | CHF                 | CHF                 |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 2 017 972.97        | 0.00                |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -14 519.40          | 0.00                |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 285 423.20          | 1 764 785.84        |
| Gesamterfolg                                          | 516 306.37          | 253 187.13          |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>2 805 183.14</b> | <b>2 017 972.97</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014 | 21.2.2013-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                   | Anzahl             | Anzahl              |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>                                         |                    |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 30 000,0000        | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile                                               | 45 001,0000        | 30 000,0000         |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -15 000,0000       | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>60 001,0000</b> | <b>30 000,0000</b>  |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 30 001,0000        | 30 000,0000         |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>                                         |                    |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 60,0000            | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile                                               | 90,0000            | 60,0000             |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -150,0000          | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>      | <b>60,0000</b>      |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -60,0000           | 60,0000             |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.2870</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.2800</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.0980       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.1820</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Schweiz

|                                   |     |  |       |     |                  |                |             |
|-----------------------------------|-----|--|-------|-----|------------------|----------------|-------------|
| COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD) | CHF |  | 1 297 | 564 | 733 <sup>4</sup> | 110 903        | 3,95        |
| <b>Total Schweiz</b>              |     |  |       |     |                  | <b>110 903</b> | <b>3,95</b> |

#### Total Inhaberaktien

**110 903 3,95**

#### Weitere Aktien

##### Schweiz

|                                  |     |     |       |     |       |                |             |
|----------------------------------|-----|-----|-------|-----|-------|----------------|-------------|
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | CHF | 875 | 1 096 | 943 | 1 028 | 271 906        | 9,69        |
| <b>Total Schweiz</b>             |     |     |       |     |       | <b>271 906</b> | <b>9,69</b> |

#### Total Weitere Aktien

**271 906 9,69**

#### Namensaktien

##### Multi

|                                        |     |     |     |       |     |               |             |
|----------------------------------------|-----|-----|-----|-------|-----|---------------|-------------|
| HBM HEALTHCARE INV CHF60.00 'A' (REGD) | CHF | 970 | 968 | 1 003 | 935 | 79 054        | 2,82        |
| <b>Total Multi</b>                     |     |     |     |       |     | <b>79 054</b> | <b>2,82</b> |

##### Schweiz

|                                       |     |        |        |        |                     |                  |              |
|---------------------------------------|-----|--------|--------|--------|---------------------|------------------|--------------|
| ACINO HOLDING AG CHF0.4 (REGD)        | CHF | 466    | 214    | 680    |                     |                  |              |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                | CHF | 3 535  | 3 337  | 3 858  | 3 014               | 338 171          | 12,05        |
| BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B' | CHF | 610    | 552    | 620    | 542                 | 26 585           | 0,95         |
| BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)         | CHF | 1 399  | 1 479  | 1 401  | 1 477 <sup>4</sup>  | 152 870          | 5,45         |
| COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)         | CHF | 475    | 481    | 487    | 469                 | 26 968           | 0,96         |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)             | CHF | 2 860  | 3 019  | 3 068  | 2 811               | 271 262          | 9,67         |
| NOBEL BIO CARE AG CHF0.40(REGD)       | CHF | 17 300 | 16 441 | 17 656 | 16 085 <sup>4</sup> | 212 322          | 7,57         |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)             | CHF | 2 962  | 3 686  | 3 243  | 3 405               | 273 422          | 9,75         |
| SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)          | CHF | 465    | 530    | 464    | 531                 | 86 022           | 3,07         |
| SONOVA HOLDING AG                     | CHF | 1 894  | 2 121  | 2 034  | 1 981               | 268 029          | 9,55         |
| STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)           | CHF | 1 173  | 1 290  | 1 210  | 1 253               | 257 366          | 9,17         |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)          | CHF | 1 666  | 1 631  | 1 686  | 1 611               | 163 355          | 5,82         |
| YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)    | CHF | 335    |        | 335    |                     |                  |              |
| <b>Total Schweiz</b>                  |     |        |        |        |                     | <b>2 076 371</b> | <b>74,01</b> |

#### Total Namensaktien

**2 155 425 76,83**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**2 538 234 90,47**

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

#### Inhaberaktien

##### Global

|                     |     |       |       |       |                    |                |             |
|---------------------|-----|-------|-------|-------|--------------------|----------------|-------------|
| BB BIOTECH CHF1(BR) | CHF | 1 661 | 1 698 | 1 692 | 1 667 <sup>4</sup> | 262 219        | 9,35        |
| <b>Total Global</b> |     |       |       |       |                    | <b>262 219</b> | <b>9,35</b> |

#### Total Inhaberaktien

**262 219 9,35**

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

**262 219 9,35**

#### Total Wertschriften

(davon ausgeliehen) **2 800 453 99,82**  
494 774 17,64

|                            |  |  |  |  |  |                  |               |
|----------------------------|--|--|--|--|--|------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht     |  |  |  |  |  | 135              | 0,00          |
| Sonstige Vermögenswerte    |  |  |  |  |  | 4 925            | 0,18          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>2 805 513</b> | <b>100,00</b> |

|                           |  |  |  |  |  |                  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--|
| Andere Verbindlichkeiten  |  |  |  |  |  | -330             |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>2 805 183</b> |  |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

| Instrument | Währung | Käufe/<br>Kontrakte | Verkäufe/<br>Kontrakte |
|------------|---------|---------------------|------------------------|
|------------|---------|---------------------|------------------------|

#### Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets

|                                                     |     |     |     |
|-----------------------------------------------------|-----|-----|-----|
| HBM HEALTHCARE INVESTMENTS LTD PUT WARRANT 16.06.14 | CHF | 506 | 506 |
|-----------------------------------------------------|-----|-----|-----|

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -131,86%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,46%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,60%  
ab 16. September 2013 = 0,43%

# UBS ETF (CH) – SXI Real Estate®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014    | 30.6.2013    | 30.6.2012    |
|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 5 439 803.79 | 7 629 960.17 | 3 786 785.64 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0124758522</b> |              |              |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 25.9021      | 24.5998      | 26.1079      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 210 014,0000 | 210 000,0000 | 113 500,0000 |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0124758589</b> | <sup>1</sup> |              |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A          | 12 319.9881  | 13 072.0662  |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000       | 200,0000     | 63,0000      |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                     | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | CHF     | 7.2%      | -4.1%     | 7.8%      |
| Klasse (CHF) I-dis                  | CHF     | -         | -3.9%     | 8.0%      |
| Benchmark:                          |         |           |           |           |
| SXI Real Estate® Total Return Index | CHF     | 7.3%      | -3.8%     | 8.2%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Markt hat sich im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 positiv entwickelt. Kotierte Schweizer Immobilienitel bleiben eine attraktive Beimischung in einem gemischten Portfolio, beträgt doch die durchschnittliche Ausschüttungsrendite mittlerweile über 3% (auf Titelebene teilweise deutlich höher). Der Index repräsentiert mittlerweile eine Marktkapitalisierung von rund CHF 42,6 Milliarden und enthält 38 Immobilienitel. Das Agio beträgt per Quartalsende etwa 12,3%.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Teilvermögen ist passiv gegenüber dem SXI Real Estate® Total Return Index investiert. Wir wenden nach Möglichkeit vorwiegend einen «Full Replication»-Ansatz an und beziehen die Marktgegebenheiten, wie die Liquidität der kotierten Schweizer Immobilienitel, mit ein.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'              | 14,87        |
| Swiss Prime Site AG                                      | 10,51        |
| PSP Swiss Property AG                                    | 7,96         |
| Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus                | 5,67         |
| UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'       | 5,10         |
| Credit Suisse Real Estate Fund Siat                      | 4,97         |
| Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss                | 3,65         |
| Allreal Holding AG                                       | 3,07         |
| UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial 'Swissreal'    | 3,03         |
| Immofonds                                                | 2,90         |
| Übrige                                                   | 37,56        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,29</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                              | 30.6.2014           | 30.6.2013           |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Verkehrswerte                                | CHF                 | CHF                 |
| Effekten                                     |                     |                     |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 1 742 372.46        | 2 519 816.81        |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 3 683 477.85        | 5 097 789.90        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 38 860.55           | 34 774.60           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>5 464 710.86</b> | <b>7 652 381.31</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -24 367.73          | -21 497.04          |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -539.34             | -924.10             |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>5 439 803.79</b> | <b>7 629 960.17</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ertrag                                                                        | CHF                | CHF                |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 2.26               | 3.11               |
| Retrozessionen                                                                | 6 453.21           | 0.00               |
| Erträge der Effekten                                                          |                    |                    |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 13 203.60          | 11 252.40          |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                             | 138 716.08         | 112 429.15         |
| Sonstige Erträge                                                              | 0.00               | 50.29              |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 1 588.85           | 2 672.69           |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 3 013.97           | 1 816.95           |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 45 153.65          | 58 797.75          |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>208 131.62</b>  | <b>187 022.34</b>  |
| Aufwand                                                                       |                    |                    |
| Passivzinsen                                                                  | -49.69             | -31.06             |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -10 683.84         | -13 008.38         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -3 289.34          | -3 773.52          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -75 422.56         | -25 212.69         |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-89 445.43</b>  | <b>-42 025.65</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>118 686.19</b>  | <b>144 996.69</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -38 293.27         | 80 307.82          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>80 392.92</b>   | <b>225 304.51</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 335 660.18         | -564 585.67        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>416 053.10</b>  | <b>-339 281.16</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 118 686.19         | 144 996.69         |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 1 483.88           | 295.19             |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>120 170.07</b>  | <b>145 291.88</b>  |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -117 607.84        | -143 808.00        |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>2 562.23</b>    | <b>1 483.88</b>    |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                       | CHF                 | CHF                 |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 7 629 960.17        | 3 786 785.64        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -143 808.00         | -94 567.70          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -2 462 401.48       | 4 277 023.39        |
| Gesamterfolg                                          | 416 053.10          | -339 281.16         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>5 439 803.79</b> | <b>7 629 960.17</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>           |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 210 000,0000        | 113 500,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 100 018,0000        | 104 500,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -100 004,0000       | -8 000,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>210 014,0000</b> | <b>210 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 14,0000 96 500,0000

|                                     | Anzahl        | Anzahl          |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>           |               |                 |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 200,0000      | 63,0000         |
| Ausgegebene Anteile                 | 0,0000        | 316,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -200,0000     | -179,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>200,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -200,0000 137,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 6 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.5721</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.3200</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.1120       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.2080</b> |

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2013/2014<sup>2</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                |            |               |
|------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b> | <b>CHF</b> | <b>0.2400</b> |
|------------------------------------------------|------------|---------------|

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

<sup>2</sup> Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                       |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Inhaberaktien</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                              |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(BR)(POST RECON)                     | CHF | 228                              | 30                 | 84                    | 174                              | 60 900                              | 1,11              |
| <b>Total Schweiz</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>60 900</b>                       | <b>1,11</b>       |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>60 900</b>                       | <b>1,11</b>       |
| <b>Namensaktien</b>                                         |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Liechtenstein</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| BFW LIEGENSCHAFTEN CHF7.5                                   | CHF | 980                              |                    | 423                   | 557                              | 15 763                              | 0,29              |
| <b>Total Liechtenstein</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 763</b>                       | <b>0,29</b>       |
| <b>Schweiz</b>                                              |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ALLREAL HOLDING AG CHF50                                    | CHF | 2 044                            | 50                 | 761                   | 1 333                            | 167 958                             | 3,07              |
| HIAG IMMOBILIEN HL CHF1                                     | CHF |                                  | 330                |                       | 330                              | 25 097                              | 0,46              |
| MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)                                  | CHF | 1 227                            |                    | 434                   | 793                              | 149 084                             | 2,73              |
| PAX-ANLAGE AG CHF100(REGD)                                  | CHF | 8                                |                    | 2                     | 6                                | 6 696                               | 0,12              |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)                           | CHF | 7 572                            | 490                | 2 855                 | 5 207                            | 434 785                             | 7,96              |
| SWISS FINANCE&PROP CHF40.85 (REGD)                          | CHF | 382                              |                    | 115                   | 267                              | 21 627                              | 0,40              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                             | CHF | 11 831                           | 215                | 4 229                 | 7 817                            | 574 550                             | 10,51             |
| USI GROUP HLDGS AG CHF68.85 (REGD)                          | CHF | 78                               |                    | 78                    |                                  |                                     |                   |
| WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)                               | CHF | 21                               |                    | 6                     | 15                               | 26 805                              | 0,49              |
| ZUEBLIN IMMO HLDG CHF1.00 (REGD)                            | CHF | 6 717                            | 2 000              | 2 797                 | 5 920                            | 11 840                              | 0,22              |
| ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'                              | CHF | 60                               |                    | 28                    | 32 <sup>4</sup>                  | 37 920                              | 0,69              |
| <b>Total Schweiz</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 456 361</b>                    | <b>26,65</b>      |
| <b>Total Namensaktien</b>                                   |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 472 124</b>                    | <b>26,94</b>      |
| <b>Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>                 |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                              |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| BONHOTE - IMMOBILIER                                        | CHF | 1 062                            |                    | 380                   | 682                              | 82 658                              | 1,51              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS                   | CHF | 1 495                            | 25                 | 537                   | 983 <sup>4</sup>                 | 199 549                             | 3,65              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT                         | CHF | 2 514                            | 60                 | 939                   | 1 635                            | 271 410                             | 4,97              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS                   | CHF | 3 820                            | 90                 | 1 427                 | 2 483                            | 309 878                             | 5,67              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND PROPERTY PLUS                | CHF | 1 681                            |                    | 602                   | 1 079                            | 143 723                             | 2,63              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY                | CHF |                                  | 950                | 185                   | 765                              | 87 210                              | 1,60              |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY                  | CHF | 1 764                            |                    | 617                   | 1 147                            | 105 237                             | 1,93              |
| EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV-HELVETIA-A-CHF       | CHF | 374                              |                    | 123                   | 251 <sup>4</sup>                 | 25 577                              | 0,47              |
| FIDFUND RESIDENTIA - CHF                                    | CHF | 14                               |                    | 4                     | 10                               | 10 760                              | 0,20              |
| FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND                                 | CHF | 1 261                            |                    | 448                   | 813                              | 123 088                             | 2,25              |
| IMMO HELVETIC                                               | CHF | 646                              | 38                 | 224                   | 460 <sup>4</sup>                 | 87 860                              | 1,61              |
| IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS                    | CHF | 577                              | 508                | 676                   | 409                              | 158 692                             | 2,90              |
| LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS          | CHF | 221                              | 24                 | 85                    | 160                              | 134 800                             | 2,47              |
| PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE | CHF | 594                              |                    | 188                   | 406                              | 49 816                              | 0,91              |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND                              | CHF | 819                              | 982                | 1 183                 | 618 <sup>4</sup>                 | 78 424                              | 1,44              |
| REALSTONE SWISS PROPERTY                                    | CHF | 598                              | 747                | 834                   | 511 <sup>4</sup>                 | 61 576                              | 1,13              |
| ROTH RE SWISS-A                                             | CHF | 790                              |                    | 247                   | 543                              | 56 906                              | 1,04              |
| SCHRODER IMMOPLUS                                           | CHF | 189                              | 5                  | 70                    | 124                              | 131 440                             | 2,41              |
| SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER                   | CHF | 772                              |                    | 274                   | 498                              | 106 074                             | 1,94              |
| SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA                       | CHF | 2 078                            |                    | 743                   | 1 335                            | 152 190                             | 2,78              |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND                     | CHF | 886                              | 779                | 1 036                 | 629                              | 88 312                              | 1,62              |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'              | CHF | 6 105                            | 5 364              | 7 135                 | 4 334                            | 278 460                             | 5,10              |
| UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'          | CHF | 2 012                            |                    | 710                   | 1 302 <sup>4</sup>               | 106 764                             | 1,95              |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'                     | CHF | 12 048                           | 857                | 4 482                 | 8 423                            | 812 820                             | 14,87             |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'           | CHF | 3 691                            | 70                 | 1 329                 | 2 432                            | 165 376                             | 3,03              |
| UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL                     | CHF | 6 758                            |                    | 2 406                 | 4 352                            | 63 974                              | 1,17              |
| <b>Total Schweiz</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 892 574</b>                    | <b>71,22</b>      |
| <b>Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen</b>           |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 892 574</b>                    | <b>71,22</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                              |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| IMMO HELVETIC RIGHTS 13.06.14                               | CHF |                                  | 422                | 422                   |                                  |                                     |                   |
| IMMOFONDS RIGHTS 13.11.13                                   | CHF |                                  | 462                | 462                   |                                  |                                     |                   |
| LA FONCIERE SUBSCRIPTION RIGHTS 20.03.14                    | CHF |                                  | 180                | 180                   |                                  |                                     |                   |
| PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE RIGHTS 02.07.14               | CHF |                                  | 406                |                       | 406                              | 252                                 | 0,00              |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND RIGHTS 22.10.13              | CHF |                                  | 819                | 819                   |                                  |                                     |                   |
| REALSTONE SWISS PROPERTY RIGHTS 20.09.13                    | CHF |                                  | 598                | 598                   |                                  |                                     |                   |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND RIGHTS 22.11.13     | CHF |                                  | 746                | 746                   |                                  |                                     |                   |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 06.05.14       | CHF |                                  | 9 859              | 9 859                 |                                  |                                     |                   |
| UBS (CH) PTY FUND SWISS -RESIDENTIAL ANFOS RIGHTS 06.12.13  | CHF |                                  | 4 832              | 4 832                 |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>252</b>                          | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>252</b>                          | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 425 850</b>                    | <b>99,29</b>      |

| Titel                              | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Wertschriften</b>         |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 425 850</b>                    | <b>99,29</b>      |
| (davon ausgeliehen)                |                                  |                    |                       |                                  | 321 553                             | 5,88)             |
| Sonstige Vermögenswerte            |                                  |                    |                       |                                  | 38 861                              | 0,71              |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>         |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 464 711</b>                    | <b>100,00</b>     |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten |                                  |                    |                       |                                  | -24 368                             |                   |
| Andere Verbindlichkeiten           |                                  |                    |                       |                                  | -539                                |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>          |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 439 804</b>                    |                   |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### 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: -66,69%

### 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:  
Klasse (CHF) A-dis 0,72%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,45%  
ab 16. September 2013 = 0,25%

# UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 269 872 553.30 | 258 266 245.10 | 208 694 888.81 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0105994401</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 50.8785        | 48.6695        | 52.0854        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 5 304 259,0000 | 3 620 000,0000 | 2 278 000,0000 |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0105994419</b> | <sup>1</sup>   |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 48 858.7168    | 52 290.5578    |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 1 680,0000     | 1 722,0000     |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                     | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | CHF     | 7.4%      | -4.1%     | 7.3%      |
| Klasse (CHF) I-dis                  | CHF     | -         | -4.0%     | 7.5%      |
| Benchmark:                          |         |           |           |           |
| SXI Real Estate® Total Return Index | CHF     | 7.4%      | -3.9%     | 7.7%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Markt hat sich im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 positiv entwickelt. Kotierte Schweizer Immobilienfonds bleiben eine attraktive Beimischung in einem gemischten Portfolio, beträgt doch die durchschnittliche Ausschüttungsrendite über 3% (auf Titelebene teilweise deutlich höher). Der Index repräsentiert mittlerweile eine Marktkapitalisierung von rund CHF 30,2 Milliarden und enthält 26 Immobilienfonds. Das Agio beträgt per Quartalsende etwa 16,6%.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Teilvermögen ist passiv gegenüber dem SXI Real Estate® Total Return Index investiert. Wir wenden nach Möglichkeit vorwiegend einen »Full Replication“-Ansatz an und beziehen die Marktgegebenheiten, wie die Liquidität der kotierten Schweizer Immobilienfonds, mit ein.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| UBS (CH) Property Fund – Swiss Mixed 'Sima'              | 20,73        |
| Credit Suisse Real Estate Fund LivingPlus                | 7,91         |
| UBS (CH) Property Fund Swiss – Residential 'Anfos'       | 7,05         |
| Credit Suisse Real Estate Fund Siat                      | 6,93         |
| Credit Suisse Real Estate Fund Interswiss                | 5,04         |
| UBS (CH) Property Fund – Swiss Commercial 'Swissreal'    | 4,19         |
| Immofonds                                                | 4,11         |
| Swisscanto (CH) Real Estate Fund IFCA                    | 3,96         |
| Credit Suisse Real Estate Fund Property Plus             | 3,74         |
| La Fonciere Fonds Suisse De Placements Immobiliers       | 3,44         |
| Übrige                                                   | 32,44        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,54</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                              | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                              | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                         |                       |                       |
| Effekten                                     |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere      | 14 481 433.69         | 14 940 734.00         |
| – Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen | 254 682 080.20        | 243 132 900.00        |
| Sonstige Vermögenswerte                      | 1 251 453.10          | 1 275 721.75          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                   | <b>270 414 966.99</b> | <b>259 349 355.75</b> |
| Aufgenommene Kredite                         | -521 250.76           | -1 055 434.77         |
| Andere Verbindlichkeiten                     | -21 162.93            | -27 675.88            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                    | <b>269 872 553.30</b> | <b>258 266 245.10</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                                               | CHF                  | CHF                   |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                      |                       |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 809.78               | 59.03                 |
| Retrozessionen                                                                | 339 016.25           | 3 801.44              |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |                       |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 278 363.79           | 335 651.42            |
| – aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen                             | 7 398 950.80         | 6 572 815.94          |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 291 804.19           | 174 842.85            |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 73 257.01            | 37 230.22             |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 2 852 006.46         | 1 089 873.57          |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>11 234 208.28</b> | <b>8 214 274.47</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |                       |
| Passivzinsen                                                                  | -2 146.14            | -1 943.51             |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -364 919.06          | -460 463.11           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -101 183.77          | -129 431.99           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -2 650 514.31        | -549 046.65           |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-3 118 763.28</b> | <b>-1 140 885.26</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>8 115 445.00</b>  | <b>7 073 389.21</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -992 563.23          | 787 791.95            |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>7 122 881.77</b>  | <b>7 861 181.16</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 10 763 961.95        | -19 046 159.14        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>17 886 843.72</b> | <b>-11 184 977.98</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                 | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 8 115 445.00        | 7 073 389.21        |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 32 888.93           | 19 881.32           |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>8 148 333.93</b> | <b>7 093 270.53</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -8 115 516.27       | -7 060 381.60       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>32 817.66</b>    | <b>32 888.93</b>    |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 258 266 245.10        | 208 694 888.81        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -7 190 682.90         | -5 932 787.68         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 910 147.38            | 66 689 121.95         |
| Gesamterfolg                                          | 17 886 843.72         | -11 184 977.98        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>269 872 553.30</b> | <b>258 266 245.10</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 3 620 000,0000        | 2 278 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 2 234 281,0000        | 1 695 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -550 022,0000         | -353 000,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>5 304 259,0000</b> | <b>3 620 000,0000</b> |

|                                                                   |                |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 1 684 259,0000 | 1 342 000,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl            |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 1 680,0000    | 1 722,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 100,0000      | 503,0000          |
| Zurückgenommene Anteile             | -1 780,0000   | -545,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>1 680,0000</b> |

|                                                                   |             |          |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|----------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -1 680,0000 | -42,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|----------|

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 9 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>1.5362</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.4300</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.1505       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.2795</b> |

## Ausschüttung Ertrag ohne Verrechnungssteuerabzug für 2013/2014<sup>2</sup>

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 10 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                |            |               |
|------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b> | <b>CHF</b> | <b>1.1000</b> |
|------------------------------------------------|------------|---------------|

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

<sup>2</sup> Dividenden aus Fonds mit direktem Grundbesitz

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Offene/Geschlossene Kollektivanlagen

##### Schweiz

|                                                             |     |         |         |         |                      |                    |              |
|-------------------------------------------------------------|-----|---------|---------|---------|----------------------|--------------------|--------------|
| BONHOTE - IMMOBILIER                                        | CHF | 50 919  | 6 338   | 9 065   | 48 192 <sup>4</sup>  | 5 840 870          | 2,16         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS                   | CHF | 70 926  | 9 522   | 13 276  | 67 172               | 13 635 916         | 5,04         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT                         | CHF | 119 151 | 16 331  | 22 613  | 112 869 <sup>4</sup> | 18 736 254         | 6,93         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS                   | CHF | 181 018 | 23 257  | 32 827  | 171 448              | 21 396 710         | 7,91         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND PROPERTY PLUS                | CHF | 80 164  | 11 476  | 15 635  | 76 005 <sup>4</sup>  | 10 123 866         | 3,74         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPRTY                | CHF |         | 58 609  | 5 185   | 53 424 <sup>4</sup>  | 6 090 336          | 2,25         |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY                  | CHF | 84 631  | 10 868  | 15 363  | 80 136 <sup>4</sup>  | 7 352 478          | 2,72         |
| EDMOND DE ROTHSCHILD REAL ESTATE SICAV-HELVETIA-A-CHF       | CHF | 18 808  | 2 208   | 3 201   | 17 815 <sup>4</sup>  | 1 815 349          | 0,67         |
| FIDFUND RESIDENTIA - CHF                                    | CHF | 639     | 88      | 116     | 611 <sup>4</sup>     | 657 436            | 0,24         |
| FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND                                 | CHF | 60 507  | 8 941   | 12 079  | 57 369 <sup>4</sup>  | 8 685 667          | 3,21         |
| IMMO HELVETIC                                               | CHF | 31 033  | 6 397   | 5 406   | 32 024 <sup>4</sup>  | 6 116 584          | 2,26         |
| IMMOFONDS SCHWEIZ IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS                    | CHF | 27 518  | 29 168  | 28 043  | 28 643 <sup>4</sup>  | 11 113 484         | 4,11         |
| LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS          | CHF | 10 603  | 2 346   | 1 917   | 11 032 <sup>4</sup>  | 9 294 460          | 3,44         |
| PATRIMONIUM REAL ESTATE FDS - PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE | CHF | 28 701  | 3 494   | 4 920   | 27 275 <sup>4</sup>  | 3 346 643          | 1,24         |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND                              | CHF | 39 347  | 52 132  | 48 524  | 42 955 <sup>4</sup>  | 5 450 990          | 2,02         |
| REALSTONE SWISS PROPERTY                                    | CHF | 28 826  | 37 600  | 32 183  | 34 243 <sup>4</sup>  | 4 126 282          | 1,53         |
| ROTH RE SWISS-A                                             | CHF | 37 615  | 5 340   | 7 198   | 35 757 <sup>4</sup>  | 3 747 334          | 1,39         |
| SCHRODER IMMOPLUS                                           | CHF | 9 028   | 1 131   | 1 596   | 8 563 <sup>4</sup>   | 9 076 780          | 3,36         |
| SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER                   | CHF | 37 105  | 4 738   | 6 747   | 35 096 <sup>4</sup>  | 7 475 448          | 2,76         |
| SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA                       | CHF | 99 155  | 13 060  | 18 205  | 94 010 <sup>4</sup>  | 10 717 140         | 3,96         |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND                     | CHF | 42 537  | 35 885  | 35 308  | 43 114 <sup>4</sup>  | 6 053 206          | 2,24         |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS RESIDENTIAL 'ANFOS'              | CHF | 289 078 | 328 982 | 321 396 | 296 664              | 19 060 662         | 7,05         |
| UBS (CH) PROP FUND - LEMAN RESIDENTIAL 'FONCIPARS'          | CHF | 96 492  | 12 283  | 17 417  | 91 358               | 7 491 356          | 2,77         |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED 'SIMA'                     | CHF | 574 760 | 115 765 | 109 749 | 580 776              | 56 044 884         | 20,73        |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS COMMERCIAL 'SWISSREAL'           | CHF | 176 042 | 24 955  | 34 293  | 166 704              | 11 335 872         | 4,19         |
| UBS (CH) PROP FUND - DIRECT RESIDENTIAL                     | CHF | 312 098 | 39 880  | 55 342  | 296 636 <sup>4</sup> | 4 360 549          | 1,61         |
| <b>Total Schweiz</b>                                        |     |         |         |         |                      | <b>269 146 554</b> | <b>99,53</b> |

#### Total Offene/Geschlossene Kollektivanlagen

**269 146 554 99,53**

##### Anrechte

##### Schweiz

|                                                            |     |  |         |         |        |               |             |
|------------------------------------------------------------|-----|--|---------|---------|--------|---------------|-------------|
| IMMO HELVETIC RIGHTS 13.06.14                              | CHF |  | 28 938  | 28 938  |        |               |             |
| IMMOFONDS RIGHTS 13.11.13                                  | CHF |  | 25 718  | 25 718  |        |               |             |
| LA FONCIERE SUBSCRIPTION RIGHTS 20.03.14                   | CHF |  | 9 277   | 9 277   |        |               |             |
| PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE RIGHTS 02.07.14              | CHF |  | 27 275  |         | 27 275 | 16 960        | 0,01        |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND RIGHTS 22.10.13             | CHF |  | 39 089  | 39 089  |        |               |             |
| REALSTONE SWISS PROPERTY RIGHTS 20.09.13                   | CHF |  | 28 607  | 28 607  |        |               |             |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND RIGHTS 22.11.13    | CHF |  | 39 645  | 39 645  |        |               |             |
| UBS (CH) PROP FUND - SWISS MIXED SIMA RIGHTS 06.05.14      | CHF |  | 525 416 | 525 416 |        |               |             |
| UBS (CH) PTY FUND SWISS -RESIDENTIAL ANFOS RIGHTS 06.12.13 | CHF |  | 267 150 | 267 150 |        |               |             |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |  |         |         |        | <b>16 960</b> | <b>0,01</b> |

#### Total Anrechte

**16 960 0,01**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**269 163 514 99,54**

#### Total Wertschriften

**269 163 514 99,54**

(davon ausgeliehen

**7 490 931 2,77)**

#### Sonstige Vermögenswerte

**1 251 453 0,46**

#### Gesamtfondsvermögen

**270 414 967 100,00**

#### Kurzfristige Bankverbindlichkeiten

**-521 251**

#### Andere Verbindlichkeiten

**-21 163**

#### Nettofondsvermögen

**269 872 553**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Per Bilanzstichtag waren keine Effekten in Pension gegeben.

### Vergütung an die Fondsleitung

Siehe separate Aufstellung am Ende des Berichtes.

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

### 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: -54,19%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis 0,87%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,45%  
ab 16. September 2013 = 0,25%

# UBS ETF (CH) – Gold

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 343 800 474.22 | 438 166 511.20 | 762 242 622.19 |
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>      | <b>CH0106027185</b> | <b>1</b>       |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | N/A            | 117.7683       | 158.4818       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 3 085 137,0000 | 3 530 137,0000 |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>      | <b>CH0106027193</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 129.5632       | 58 983.5487    | 79 334.9939    |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 2 653 535,0000 | 1 251,0000     | 2 556,0000     |
| <b>Klasse (USD) IX-dis</b>     | <b>CH0190495280</b> | <b>1</b>       | <b>2</b>       |                |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | N/A            | 11 894.0158    |                |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 88,0000        |                |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurden die (USD) A-dis und die (USD) IX-dis - Klassen aufgelöst

<sup>2</sup> Erstemission per 5.10.2012

### Performance

|                             | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (USD) A-dis          | USD     | -         | -25.7%    | 5.8%      |
| Klasse (USD) I-dis          | USD     | 10.1%     | -25.7%    | 5.9%      |
| Klasse (USD) IX-dis         | USD     | -         | -         | -         |
| Benchmark:                  |         |           |           |           |
| GOLD London PM Fixing / USD | USD     | 10.0%     | -25.4%    | 6.2%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Gold stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 10%. Im Juli und August 2013 erhielt der Goldpreis Auftrieb, da die unerwartet schwachen Daten der US-Notenbank (Fed) und die Erwartung einer Erhöhung der Bankreserven die Nachfrage in die Höhe trieben. Der Goldpreis notierte Ende 2013 im Minus, da sich die Aussichten für die Weltwirtschaft verbessert hatten und Bedenken über ein möglicherweise bevorstehendes Ende der Konjunkturimpulse der US-Notenbank aufkamen. Aufgrund der Besorgnis über die Unruhen in der Ukraine und der Haltung der Fed, die auf weiterhin unveränderte Zinsen hindeutete, beendete er den Berichtszeitraum jedoch im Plus.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Goldpreises in USD im Londoner Fixing nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | USD                   | USD                   |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                       |                       |
| Bankguthaben               |                       |                       |
| – auf Sicht                | 11 191.00             | 11 872 316.76         |
| Effekten                   | 0.00                  | 0.00                  |
| Andere Anlagen             | 343 830 425.26        | 438 172 074.23        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 19.07                 | 83.53                 |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>343 841 635.33</b> | <b>450 044 474.52</b> |
| Aufgenommene Kredite       | 0.00                  | -11 814 173.20        |
| Andere Verbindlichkeiten   | -41 161.11            | -63 790.12            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>343 800 474.22</b> | <b>438 166 511.20</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                | 1.7.2013-30.6.2014     | 1.7.2012-30.6.2013     |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                | USD                    | USD                    |
| <b>Ertrag</b>                                                                  |                        |                        |
| Erträge der Bankguthaben                                                       | 81.53                  | 175.33                 |
| Erträge der Effekten                                                           | 0.00                   | 0.00                   |
| Erträge anderen Anlagen                                                        | 0.00                   | 0.00                   |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                  | -214 270 692.22        | -49 490.40             |
| <b>Total Ertrag</b>                                                            | <b>-214 270 610.69</b> | <b>-49 315.07</b>      |
| <b>Aufwand</b>                                                                 |                        |                        |
| Passivzinsen                                                                   | -61.46                 | 0.00                   |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis  | -658 378.75            | -1 912 919.69          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-dis  | -285 924.24            | -438 101.48            |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) IX-dis | -3 096.93              | -2 351.78              |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen              | 5 206 224.15           | 394 635.15             |
| <b>Total Aufwand</b>                                                           | <b>4 258 762.77</b>    | <b>-1 958 737.80</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                             | <b>-210 011 847.92</b> | <b>-2 008 052.87</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                       | -29 293 047.54         | 20 623 400.62          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                     | <b>-239 304 895.46</b> | <b>18 615 347.75</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                 | 70 444 158.91          | -165 611 156.89        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                            | <b>-168 860 736.55</b> | <b>-146 995 809.14</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | USD                | USD                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -210 011 847.92    | -2 008 052.87      |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 210 011 847.92     | 2 008 052.87       |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | USD                   | USD                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 438 166 511.20        | 762 242 622.19        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 74 494 699.57         | -177 080 301.85       |
| Gesamterfolg                                          | -168 860 736.55       | -146 995 809.14       |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>343 800 474.22</b> | <b>438 166 511.20</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| Klasse (USD) A-dis                  | Anzahl             | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 3 085 137,0000     | 3 530 137,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 18 100,0000        | 188 000,0000          |
| Zurückgenommene Anteile             | -3 103 237,0000    | -633 000,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b>      | <b>3 085 137,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -3 085 137,0000 -445 000,0000

| Klasse (USD) I-dis                  | Anzahl                | Anzahl            |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 1 251,0000            | 2 556,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 2 709 976,0000        | 181,0000          |
| Zurückgenommene Anteile             | -57 692,0000          | -1 486,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>2 653 535,0000</b> | <b>1 251,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 2 652 284,0000 -1 305,0000

| Klasse (USD) IX-dis                 | Anzahl        | Anzahl         |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 88,0000       | 0,0000         |
| Ausgegebene Anteile                 | 55,0000       | 123,0000       |
| Zurückgenommene Anteile             | -143,0000     | -35,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>88,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -88,0000 88,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (USD) I-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                   |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|---------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Edelmetall</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Gold</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY | USD | -9 485                           | 145 489            | 135 984               | 20                               | 26 337                              | 0,01              |
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY     | USD | 377 079                          | 12 664             | 128 295               | 261 448                          | 343 804 088                         | 99,99             |
| <b>Total Gold</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>343 830 425</b>                  | <b>100,00</b>     |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>343 830 425</b>                  | <b>100,00</b>     |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>343 830 425</b>                  | <b>100,00</b>     |
| Bankguthaben auf Sicht                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | 11 191                              | 0,00              |
| Sonstige Vermögenswerte                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | 19                                  | 0,00              |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                              |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>343 841 635</b>                  | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten                                |     |                                  |                    |                       |                                  | -41 161                             |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                               |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>343 800 474</b>                  |                   |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: -36,67%

### 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:

Klasse (USD) I-dis 0,25%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.127650

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,30%  
ab 16. September 2013 = 0,23%

# UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in EUR      |                     | 112 026 267.45 | 155 709 881.73 | 277 817 786.43 |
| <b>Klasse (EUR) A-dis</b>      | <b>CH0106027144</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in EUR |                     | 89.0818        | 81.4099        | 110.4670       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 1 257 566,0000 | 1 801 479,0000 | 2 424 831,0000 |
| <b>Klasse (EUR) I-dis</b>      | <b>CH0106027151</b> | <b>1</b>       |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in EUR |                     | N/A            | 40 773.6175    | 55 299.3326    |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 222,0000       | 180,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (EUR) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                  | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (EUR) A-dis               | EUR     | 9.4%      | -26.3%    | 4.9%      |
| Klasse (EUR) I-dis               | EUR     | -         | -26.3%    | 5.0%      |
| Benchmark:                       |         |           |           |           |
| GOLD London PM Fixing EUR hedged | EUR     | 9.8%      | -25.9%    | 5.5%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Gold stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 10%. Im Juli und August 2013 erhielt der Goldpreis Auftrieb, da die unerwartet schwachen Daten der US-Notenbank (Fed) und die Erwartung einer Erhöhung der Bankreserven die Nachfrage in die Höhe trieben. Ende 2013 fiel der Goldpreis. Doch im Verlauf von 2014 stieg er infolge der Besorgnis über die Unruhen in der Ukraine und der Haltung der Fed, die weiterhin auf unveränderte Zinsen hindeutet. Der Euro wertete im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar um über 5% auf.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Goldpreises im Londoner Fixing in EUR abgesichert nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | EUR                   | EUR                   |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                       |                       |
| Bankguthaben               |                       |                       |
| – auf Sicht                | 15 207.53             | 9 510 733.68          |
| Effekten                   | 0.00                  | 0.00                  |
| Andere Anlagen             | 112 027 690.52        | 155 708 080.97        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 457 779.04            | 69.11                 |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>112 500 677.09</b> | <b>165 218 883.76</b> |
| Aufgenommene Kredite       | -464 367.77           | -9 261 329.00         |
| Andere Verbindlichkeiten   | -10 041.87            | -247 673.03           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>112 026 267.45</b> | <b>155 709 881.73</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                               | EUR                   | EUR                   |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                       |                       |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 97.32                 | 323.09                |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -13 041.22            | -10 956.59            |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-12 943.90</b>     | <b>-10 633.50</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                       |                       |
| Passivzinsen                                                                  | -334.64               | -974.46               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis | -333 800.97           | -837 315.69           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) I-dis | -14 313.13            | -33 529.47            |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 78 024.02             | 152 927.87            |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-270 424.72</b>    | <b>-718 891.75</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-283 368.62</b>    | <b>-729 525.25</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -19 231 934.21        | 5 420 112.72          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>-19 515 302.83</b> | <b>4 690 587.47</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 31 841 497.75         | -65 319 805.98        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>12 326 194.92</b>  | <b>-60 629 218.51</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | EUR                | EUR                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -283 368.62        | -729 525.25        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 283 368.62         | 729 525.25         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | EUR                   | EUR                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 155 709 881.73        | 277 817 786.43        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -56 009 809.20        | -61 478 686.19        |
| Gesamterfolg                                          | 12 326 194.92         | -60 629 218.51        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>112 026 267.45</b> | <b>155 709 881.73</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Klasse (EUR) A-dis</b>                                         | Anzahl                | Anzahl                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 1 801 479,0000        | 2 424 831,0000             |
| Ausgegebene Anteile                                               | 74 102,0000           | 59 000,0000                |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -618 015,0000         | -682 352,0000 <sup>1</sup> |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>1 257 566,0000</b> | <b>1 801 479,0000</b>      |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -543 913,0000         | -623 352,0000              |
| <b>Klasse (EUR) I-dis</b>                                         | Anzahl                | Anzahl                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 222,0000              | 180,0000                   |
| Ausgegebene Anteile                                               | 12,0000               | 93,0000                    |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -234,0000             | -51,0000                   |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>         | <b>222,0000</b>            |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -222,0000             | 42,0000                    |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (EUR) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

<sup>1</sup> Einzahlung/Auszahlung in Effekten statt in bar siehe letzter Jahresbericht

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in EUR | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Edelmetall

#### Gold

|                                                         |     |         |         |         |         |                    |               |
|---------------------------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|--------------------|---------------|
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY | USD | -9 686  | 162 610 | 152 294 | 630     | 605 047            | 0,54          |
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY     | USD | 179 482 | 44 397  | 107 868 | 116 011 | 111 422 644        | 99,04         |
| <b>Total Gold</b>                                       |     |         |         |         |         | <b>112 027 691</b> | <b>99,58</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |         |         |         |         | <b>112 027 691</b> | <b>99,58</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |         |         |         |         | <b>112 027 691</b> | <b>99,58</b>  |
| Bankguthaben auf Sicht                                  |     |         |         |         |         | 15 208             | 0,01          |
| Sonstige Vermögenswerte                                 |     |         |         |         |         | 457 778            | 0,41          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                              |     |         |         |         |         | <b>112 500 677</b> | <b>100,00</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                      |     |         |         |         |         | -464 368           |               |
| Andere Verbindlichkeiten                                |     |         |         |         |         | -10 042            |               |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                               |     |         |         |         |         | <b>112 026 267</b> |               |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| USD                           | 213 103 512       | EUR             | 163 581 000    | 05.07.2013 |
| USD                           | 214 007 634       | EUR             | 161 466 000    | 02.08.2013 |
| USD                           | 212 660 918       | EUR             | 160 288 000    | 05.08.2013 |
| USD                           | 218 406 664       | EUR             | 163 514 000    | 27.08.2013 |
| USD                           | 219 290 917       | EUR             | 163 742 000    | 28.08.2013 |
| USD                           | 218 913 639       | EUR             | 165 584 000    | 03.09.2013 |
| USD                           | 216 568 937       | EUR             | 164 042 000    | 04.09.2013 |
| USD                           | 203 244 994       | EUR             | 150 096 000    | 15.10.2013 |
| USD                           | 198 324 714       | EUR             | 146 289 000    | 16.10.2013 |
| USD                           | 200 460 024       | EUR             | 149 635 000    | 12.11.2013 |
| USD                           | 196 405 575       | EUR             | 147 144 000    | 13.11.2013 |
| USD                           | 184 223 362       | EUR             | 135 888 000    | 29.11.2013 |
| USD                           | 184 144 979       | EUR             | 135 616 000    | 02.12.2013 |
| USD                           | 160 887 646       | EUR             | 116 461 000    | 03.01.2014 |
| USD                           | 161 348 498       | EUR             | 118 595 000    | 21.01.2014 |
| USD                           | 162 012 388       | EUR             | 119 409 000    | 22.01.2014 |
| USD                           | 163 231 297       | EUR             | 119 432 000    | 18.02.2014 |
| USD                           | 166 515 020       | EUR             | 121 637 000    | 19.02.2014 |
| USD                           | 162 983 388       | EUR             | 117 523 000    | 06.05.2014 |
| EUR                           | 913 026           | USD             | 1 265 836      | 06.05.2014 |
| USD                           | 162 052 765       | EUR             | 116 857 000    | 07.05.2014 |
| USD                           | 159 399 088       | EUR             | 116 728 000    | 27.05.2014 |
| USD                           | 158 282 321       | EUR             | 116 102 000    | 28.05.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 318,44%

### 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:

Klasse (EUR) A-dis 0,26% \*)

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurse

CHF 1 = EUR 0.823613

USD 1 = EUR 0.730380

\*) Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,35%  
ab 16. September 2013 = 0,23%

# UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 615 633 658.68 | 648 785 826.87 | 755 116 749.98 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0106027128</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 127.9076       | 117.3529       | 159.5814       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 4 813 111,0000 | 4 638 067,0000 | 4 412 461,0000 |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0106027136</b> | <sup>1</sup>   |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 57 604.8886    | 78 294.7802    |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 1 814,0000     | 651,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                  | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis               | CHF     | 9.0%      | -26.5%    | 3.6%      |
| Klasse (CHF) I-dis               | CHF     | -         | -26.4%    | 3.7%      |
| Benchmark:                       |         |           |           |           |
| GOLD London PM Fixing CHF hedged | CHF     | 9.6%      | -25.9%    | 4.8%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Gold stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 10%. Im Juli und August 2013 erhielt der Goldpreis Auftrieb, da die unerwartet schwachen Daten der US-Notenbank (Fed) und die Erwartung einer Erhöhung der Bankreserven die Nachfrage in die Höhe trieben. Ende 2013 fiel der Goldpreis. Doch im Verlauf von 2014 stieg er infolge der Besorgnis über die Unruhen in der Ukraine und der Haltung der Fed, die weiterhin auf unveränderte Zinsen hindeutet. Der Schweizer Franken wertete im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar um über 6% auf.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Goldpreises im Londoner Fixing abgesichert in CHF nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                       |                       |
| Bankguthaben               |                       |                       |
| – auf Sicht                | 123 011.53            | 7 656 150.93          |
| Effekten                   | 0.00                  | 0.00                  |
| Andere Anlagen             | 615 645 398.44        | 648 809 532.35        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 3 145 481.96          | 756 502.12            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>618 913 891.93</b> | <b>657 222 185.40</b> |
| Aufgenommene Kredite       | -3 221 261.94         | -8 342 125.10         |
| Andere Verbindlichkeiten   | -58 971.31            | -94 233.43            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>615 633 658.68</b> | <b>648 785 826.87</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
|                                                                               | CHF                   | CHF                    |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                       |                        |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 420.82                | 593.16                 |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                  | 0.00                   |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                  | 0.00                   |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -237 923.92           | -293 954.97            |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-237 503.10</b>    | <b>-293 361.81</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                       |                        |
| Passivzinsen                                                                  | -1 609.39             | -1 886.28              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -1 432 407.94         | -2 695 164.69          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -222 634.35           | -233 734.54            |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 333 185.45            | 227 239.35             |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-1 323 466.23</b>  | <b>-2 703 546.16</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-1 560 969.33</b>  | <b>-2 996 907.97</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -28 357 384.98        | -11 770 341.95         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>-29 918 354.31</b> | <b>-14 767 249.92</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 85 290 949.07         | -231 309 445.84        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>55 372 594.76</b>  | <b>-246 076 695.76</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | CHF                | CHF                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -1 560 969.33      | -2 996 907.97      |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 1 560 969.33       | 2 996 907.97       |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 648 785 826.87        | 755 116 749.98        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -88 524 762.95        | 139 745 772.65        |
| Gesamterfolg                                          | 55 372 594.76         | -246 076 695.76       |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>615 633 658.68</b> | <b>648 785 826.87</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>                                         | <b>Anzahl</b>         | <b>Anzahl</b>              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 4 638 067,0000        | 4 412 461,0000             |
| Ausgegebene Anteile                                               | 876 186,0000          | 647 006,0000               |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -701 142,0000         | -421 400,0000 <sup>1</sup> |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>4 813 111,0000</b> | <b>4 638 067,0000</b>      |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 175 044,0000          | 225 606,0000               |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>                                         | <b>Anzahl</b>         | <b>Anzahl</b>              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 1 814,0000            | 651,0000                   |
| Ausgegebene Anteile                                               | 91,0000               | 1 261,0000                 |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -1 905,0000           | -98,0000                   |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>         | <b>1 814,0000</b>          |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -1 814,0000           | 1 163,0000                 |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

<sup>1</sup> Einzahlung/Auszahlung in Effekten statt in bar siehe letzter Jahresbericht

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Edelmetall

#### Gold

|                                                         |     |         |         |         |         |                    |               |
|---------------------------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|--------------------|---------------|
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES COLLECTIVE CUSTODY | USD | -4 008  | 531 284 | 524 726 | 2 550   | 2 973 394          | 0,48          |
| VAULT GOLD STANDARDBAR 995 IN OUNCES SINGLE CUSTODY     | USD | 579 290 | 219 789 | 273 696 | 525 384 | 612 672 005        | 98,99         |
| <b>Total Gold</b>                                       |     |         |         |         |         | <b>615 645 398</b> | <b>99,47</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |         |         |         |         | <b>615 645 398</b> | <b>99,47</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>                                 |     |         |         |         |         | <b>615 645 398</b> | <b>99,47</b>  |
| Bankguthaben auf Sicht                                  |     |         |         |         |         | 123 012            | 0,02          |
| Sonstige Vermögenswerte                                 |     |         |         |         |         | 3 145 482          | 0,51          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                              |     |         |         |         |         | <b>618 913 892</b> | <b>100,00</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                      |     |         |         |         |         | -3 221 262         |               |
| Andere Verbindlichkeiten                                |     |         |         |         |         | -58 971            |               |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                               |     |         |         |         |         | <b>615 633 659</b> |               |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| USD                           | 718 641 955       | CHF             | 681 720 000    | 05.07.2013 |
| USD                           | 793 675 130       | CHF             | 733 188 000    | 27.08.2013 |
| USD                           | 797 331 025       | CHF             | 734 198 000    | 28.08.2013 |
| USD                           | 804 729 809       | CHF             | 750 121 000    | 03.09.2013 |
| USD                           | 800 346 585       | CHF             | 745 418 000    | 04.09.2013 |
| USD                           | 743 783 288       | CHF             | 676 979 000    | 15.10.2013 |
| USD                           | 724 892 073       | CHF             | 659 767 000    | 16.10.2013 |
| USD                           | 733 047 728       | CHF             | 672 706 000    | 12.11.2013 |
| USD                           | 716 920 150       | CHF             | 661 464 000    | 13.11.2013 |
| USD                           | 706 819 664       | CHF             | 641 665 000    | 29.11.2013 |
| USD                           | 705 241 389       | CHF             | 640 374 000    | 02.12.2013 |
| USD                           | 661 704 139       | CHF             | 599 462 000    | 21.01.2014 |
| USD                           | 664 146 917       | CHF             | 603 551 000    | 22.01.2014 |
| USD                           | 690 378 515       | CHF             | 617 606 000    | 18.02.2014 |
| USD                           | 704 218 994       | CHF             | 628 829 000    | 19.02.2014 |
| USD                           | 697 122 899       | CHF             | 613 681 000    | 06.05.2014 |
| CHF                           | 4 753 065         | USD             | 5 400 702      | 06.05.2014 |
| USD                           | 694 328 106       | CHF             | 610 168 000    | 07.05.2014 |
| USD                           | 686 766 305       | CHF             | 614 023 000    | 27.05.2014 |
| USD                           | 681 936 391       | CHF             | 610 648 000    | 28.05.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 252,07%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,26%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.886800

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,35%  
ab 16. September 2013 = 0,23%

# UBS ETF (CH) – Platinum

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 112 874 872.26 | 135 311 509.93 | 84 768 825.30 |
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>      | <b>CH0116014934</b> |                |                |               |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 145.3738       | 129.8569       | 141.5100      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 776 446,0000   | 912 464,0000   | 522 340,0000  |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>      | <b>CH0116015055</b> | <sup>1</sup>   |                |               |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | N/A            | 65 200.6460    | 70 943.4900   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 258,0000       | 153,0000      |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (USD) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                 | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (USD) A-dis              | USD     | 11.9%     | -8.2%     | -17.5%    |
| Klasse (USD) I-dis              | USD     | -         | -8.1%     | -17.4%    |
| Benchmark:                      |         |           |           |           |
| Platinum London PM Fixing / USD | USD     | 12.4%     | -7.8%     | -17.1%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Platin stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 um über 12%. Dieser Preisanstieg war auf Versorgungsstörungen aufgrund von längeren Streiks in Südafrika, dem grössten Lieferanten des Metalls zurückzuführen. Die Nachfrage für Industrieanwendungen und Investitionen erholte sich ebenfalls und führte zu einer Zunahme der globalen Gesamtnachfrage, trotz eines leichten Rückgangs der Nachfrage der Autokatalysatorenindustrie.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Platinpreises im Londoner Fixing in USD nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | USD                   | USD                   |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                       |                       |
| Bankguthaben               |                       |                       |
| – auf Sicht                | 13 261.33             | 84 106.23             |
| Effekten                   | 0.00                  | 0.00                  |
| Andere Anlagen             | 112 877 621.24        | 135 313 742.64        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 41.37                 | 30.72                 |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>112 890 923.94</b> | <b>135 397 879.59</b> |
| Aufgenommene Kredite       | 0.00                  | -60 430.30            |
| Andere Verbindlichkeiten   | -16 051.68            | -25 939.36            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>112 874 872.26</b> | <b>135 311 509.93</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                               | USD                   | USD                   |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                       |                       |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 50.10                 | 41.96                 |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                  | 0.00                  |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                  | 0.00                  |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -73 602.85            | -198 115.05           |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-73 552.75</b>     | <b>-198 073.09</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                       |                       |
| Passivzinsen                                                                  | -42.89                | 0.00                  |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis | -496 099.94           | -517 778.66           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-dis | -37 553.00            | -57 850.03            |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 189 659.46            | 9 362.02              |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-344 036.37</b>    | <b>-566 266.67</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-417 589.12</b>    | <b>-764 339.76</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -9 613 730.33         | -671 623.84           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>-10 031 319.45</b> | <b>-1 435 963.60</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 24 106 993.89         | -18 017 555.90        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>14 075 674.44</b>  | <b>-19 453 519.50</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | USD                | USD                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -417 589.12        | -764 339.76        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 417 589.12         | 764 339.76         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | USD                   | USD                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 135 311 509.93        | 84 768 825.30         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -36 512 312.11        | 69 996 204.13         |
| Gesamterfolg                                          | 14 075 674.44         | -19 453 519.50        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>112 874 872.26</b> | <b>135 311 509.93</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>                                         | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 912 464,0000        | 522 340,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 189 393,0000        | 414 701,0000        |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -325 411,0000       | -24 577,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>776 446,0000</b> | <b>912 464,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -136 018,0000       | 390 124,0000        |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>                                         | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 258,0000            | 153,0000            |
| Ausgegebene Anteile                                               | 77,0000             | 160,0000            |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -335,0000           | -55,0000            |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>       | <b>258,0000</b>     |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -258,0000           | 105,0000            |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|--------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Edelmetall</b>                    |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Platin</b>                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| METAL ACCOUNT PLATINUM IN OZ LOCO ZH | USD | 68                               | 53 813             | 53 838                | 42                               | 62 674                              | 0,06              |
| PLATINUM BAR                         | USD | 102 676                          | 13 518             | 39 967                | 76 226                           | 112 814 948                         | 99,93             |
| <b>Total Platin</b>                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>112 877 621</b>                  | <b>99,99</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>              |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>112 877 621</b>                  | <b>99,99</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>              |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>112 877 621</b>                  | <b>99,99</b>      |
| Bankguthaben auf Sicht               |     |                                  |                    |                       |                                  | 13 261                              | 0,01              |
| Sonstige Vermögenswerte              |     |                                  |                    |                       |                                  | 42                                  | 0,00              |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>           |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>112 890 924</b>                  | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten             |     |                                  |                    |                       |                                  | -16 052                             |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>112 874 872</b>                  |                   |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 44,56%

### 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:

Klasse (USD) A-dis 0,38%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.127650

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,50%  
ab 16. September 2013 = 0,35%

# UBS ETF (CH) – Palladium

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012    |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 15 898 239.33 | 11 884 033.84 | 8 988 845.79 |
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>      | <b>CH0118929022</b> |               |               |              |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 82.9957       | 63.4722       | 57.3430      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 191 555,0000  | 103 410,0000  | 74 062,0000  |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>      | <b>CH0118929030</b> | <sup>1</sup>  |               |              |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | N/A           | 31 858.5388   | 28 738.9310  |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000        | 167,0000      | 165,0000     |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (USD) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (USD) A-dis             | USD     | 30.8%     | 10.7%     | -24.4%    |
| Klasse (USD) I-dis             | USD     | -         | 10.9%     | -24.3%    |
| Benchmark:                     |         |           |           |           |
| LPPM Palladium PM Fixing / USD | USD     | 31.3%     | 11.2%     | -24.0%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Palladium stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 um über 31%, da er durch das anhaltende Angebotsdefizit und die erhöhte Nachfrage der Autokatalysatorenindustrie in die Höhe getrieben wurde. Die Eskalation der Spannungen zwischen Russland und der Ukraine unterstützte den Palladiumpreis zusätzlich, denn Russland ist der weltweit grösste Anbieter des Metalls.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Palladiumpreises im Londoner Fixing in USD nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
|                            | USD                  | USD                  |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                      |                      |
| Bankguthaben               |                      |                      |
| – auf Sicht                | 1 755.68             | 2 231.67             |
| Effekten                   | 0.00                 | 0.00                 |
| Andere Anlagen             | 15 899 018.80        | 11 883 824.41        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 4.03                 | 3.13                 |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>15 900 778.51</b> | <b>11 886 059.21</b> |
| Andere Verbindlichkeiten   | -2 539.18            | -2 025.37            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>15 898 239.33</b> | <b>11 884 033.84</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                               | USD                 | USD                |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                     |                    |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 3.13                | 4.44               |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                | 0.00               |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                | 0.00               |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -23 010.58          | -8 744.89          |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-23 007.45</b>   | <b>-8 740.45</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                     |                    |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis | -34 288.78          | -26 862.86         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-dis | -17 297.76          | -19 257.15         |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 20 628.68           | 670.86             |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-30 957.86</b>   | <b>-45 449.15</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-53 965.31</b>   | <b>-54 189.60</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 105 387.99          | -97 629.68         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>51 422.68</b>    | <b>-151 819.28</b> |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 3 585 728.88        | 833 624.70         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>3 637 151.56</b> | <b>681 805.42</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | USD                | USD                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -53 965.31         | -54 189.60         |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 53 965.31          | 54 189.60          |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | USD                  | USD                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 11 884 033.84        | 8 988 845.79         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 377 053.93           | 2 213 382.63         |
| Gesamterfolg                                          | 3 637 151.56         | 681 805.42           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>15 898 239.33</b> | <b>11 884 033.84</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>                                         | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 103 410,0000        | 74 062,0000         |
| Ausgegebene Anteile                                               | 103 849,0000        | 39 348,0000         |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -15 704,0000        | -10 000,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>191 555,0000</b> | <b>103 410,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 88 145,0000         | 29 348,0000         |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>                                         | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 167,0000            | 165,0000            |
| Ausgegebene Anteile                                               | 0,0000              | 10,0000             |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -167,0000           | -8,0000             |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>       | <b>167,0000</b>     |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -167,0000           | 2,0000              |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                      |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|----------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Edelmetall</b>          |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Palladium</b>           |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PALLADIUM BAR              | USD | 18 480                           | 2 036              | 1 737                 | 18 778                           | 15 848 809                          | 99,67             |
| PALLADIUM OZ METALLKONTO   | USD | 2                                | 3 706              | 3 649                 | 59                               | 50 210                              | 0,32              |
| <b>Total Palladium</b>     |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 899 019</b>                   | <b>99,99</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>    |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 899 019</b>                   | <b>99,99</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>    |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 899 019</b>                   | <b>99,99</b>      |
| Bankguthaben auf Sicht     |     |                                  |                    |                       |                                  | 1 756                               | 0,01              |
| Sonstige Vermögenswerte    |     |                                  |                    |                       |                                  | 4                                   | 0,00              |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 900 779</b>                   | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten   |     |                                  |                    |                       |                                  | -2 540                              |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 898 239</b>                   |                   |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: -72,09%

### 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:

Klasse (USD) A-dis 0,38%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.127650

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,50%  
ab 16. September 2013 = 0,35%

# UBS ETF (CH) – Silver

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 18 020 729.45 | 16 590 395.90 | 17 909 208.50 |
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>      | <b>CH0118929048</b> |               |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 204.4929      | 185.6898      | 268.2226      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 88 124,0000   | 58 727,0000   | 47 224,0000   |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>      | <b>CH0118929055</b> | <sup>1</sup>  |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | N/A           | 93 203.1651   | 134 427.2400  |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000        | 61,0000       | 39,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (USD) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                    | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (USD) A-dis | USD     | 10.1%     | -30.8%    | -23.1%    |
| Klasse (USD) I-dis | USD     | -         | -30.7%    | -23.0%    |
| Benchmark:         |         |           |           |           |
| LBMA Silver Fixing | USD     | 10.7%     | -30.4%    | -22.7%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Silber stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 um über 10%, da er durch die stärkere Industrienachfrage und die erhöhte Nachfrage aus Indien wegen der hohen Steuern und der Importbeschränkungen für Gold in die Höhe getrieben wurde. Der Silberpreis notierte Ende 2013 im Minus, da sich die Aussichten für die Weltwirtschaft verbessert hatten und Bedenken über ein bevorstehendes Ende der geldpolitischen Impulse in den USA aufkamen. Aufgrund der zunehmenden geopolitischen Spannungen und der Abschwächung des US-Dollars beendete er den Berichtszeitraum jedoch im Plus.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Silberpreises im Londoner Fixing in USD nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
|                            | USD                  | USD                  |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                      |                      |
| Bankguthaben               |                      |                      |
| – auf Sicht                | 2 624.25             | 3 649.45             |
| Effekten                   | 0.00                 | 0.00                 |
| Andere Anlagen             | 18 021 613.69        | 16 590 412.87        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 9.51                 | 8.08                 |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>18 024 247.45</b> | <b>16 594 070.40</b> |
| Andere Verbindlichkeiten   | -3 518.00            | -3 674.50            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>18 020 729.45</b> | <b>16 590 395.90</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                               | USD                  | USD                  |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 5.43                 | 14.12                |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                 | 0.00                 |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -27 413.52           | -26 958.23           |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-27 408.09</b>    | <b>-26 944.11</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |                      |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis | -69 829.73           | -95 417.38           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) I-dis | -20 559.49           | -34 613.69           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 31 929.17            | 17 543.20            |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-58 460.05</b>    | <b>-112 487.87</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-85 868.14</b>    | <b>-139 431.98</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -2 980 204.13        | -637 141.63          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>-3 066 072.27</b> | <b>-776 573.61</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 4 560 156.32         | -7 433 122.36        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>1 494 084.05</b>  | <b>-8 209 695.97</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | USD                | USD                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -85 868.14         | -139 431.98        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 85 868.14          | 139 431.98         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | USD                  | USD                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 16 590 395.90        | 17 909 208.50        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -63 750.50           | 6 890 883.37         |
| Gesamterfolg                                          | 1 494 084.05         | -8 209 695.97        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>18 020 729.45</b> | <b>16 590 395.90</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>                                         | Anzahl             | Anzahl             |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 58 727,0000        | 47 224,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 50 599,0000        | 25 233,0000        |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -21 202,0000       | -13 730,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>88 124,0000</b> | <b>58 727,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 29 397,0000        | 11 503,0000        |
| <b>Klasse (USD) I-dis</b>                                         | Anzahl             | Anzahl             |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 61,0000            | 39,0000            |
| Ausgegebene Anteile                                               | 1,0000             | 38,0000            |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -62,0000           | -16,0000           |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>      | <b>61,0000</b>     |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -61,0000           | 22,0000            |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (USD) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                      |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|----------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Edelmetall</b>          |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Silber</b>              |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| SILVER - USD 1 OZ          | USD | 879 597                          | 279 858            | 296 302               | 863 153                          | 18 014 009                          | 99,94             |
| SILVER OZ METALLKONTO      | USD | 64                               | 576 552            | 576 252               | 364                              | 7 605                               | 0,04              |
| <b>Total Silber</b>        |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 021 614</b>                   | <b>99,98</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>    |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 021 614</b>                   | <b>99,98</b>      |
| <b>Total Edelmetall</b>    |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 021 614</b>                   | <b>99,98</b>      |
| Bankguthaben auf Sicht     |     |                                  |                    |                       |                                  | 2 624                               | 0,02              |
| Sonstige Vermögenswerte    |     |                                  |                    |                       |                                  | 9                                   | 0,00              |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 024 247</b>                   | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten   |     |                                  |                    |                       |                                  | -3 518                              |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 020 729</b>                   |                   |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

Die Fondsleitung setzt keine Derivate ein.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 32,95%

### 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:

Klasse (USD) A-dis 0,48%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.127650

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,60%  
ab 16. September 2013 = 0,45%

# UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 16 363 528.50  | 13 145 626.77 | 14 035 517.09 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0129527336</b> |                |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 16.3537        | 15.0319       | 22.0448       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 1 000 598,0000 | 680 936,0000  | 378 290,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0129528532</b> | <sup>1</sup>   |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 7 538.5360    | 11 039.1227   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 386,0000      | 516,0000      |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                 | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis              | CHF     | 8.8%      | -31.8%    | -25.4%    |
| Klasse (CHF) I-dis              | CHF     | -         | -31.7%    | -25.3%    |
| Benchmark:                      |         |           |           |           |
| Silver London Fixing CHF hedged | CHF     | 10.0%     | -30.9%    | -26.4%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der Preis für physisches Silber stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 um über 10%, da er durch die stärkere Industrienachfrage und die erhöhte Nachfrage aus Indien wegen der hohen Steuern und der Importbeschränkungen für Gold in die Höhe getrieben wurde. Der Silberpreis notierte Ende 2013 im Minus, da sich die Aussichten für die Weltwirtschaft verbessert hatten und Bedenken über ein bevorstehendes Ende der geldpolitischen Impulse in den USA aufkamen. Aufgrund der zunehmenden geopolitischen Spannungen und der Abschwächung des US-Dollars beendete er den Berichtszeitraum jedoch im Plus. Der Schweizer Franken wertete im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar um über 6% auf.

Das Teilvermögen strebt danach, die Entwicklung des Silberpreises im Londoner Fixing abgesichert in CHF nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                            | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
|                            | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>       |                      |                      |
| Bankguthaben               |                      |                      |
| – auf Sicht                | 3 058.77             | 21 315.36            |
| Effekten                   | 0.00                 | 0.00                 |
| Andere Anlagen             | 16 363 865.55        | 13 145 621.80        |
| Sonstige Vermögenswerte    | 84 103.09            | 15 110.92            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> | <b>16 451 027.41</b> | <b>13 182 048.08</b> |
| Aufgenommene Kredite       | -84 442.86           | -33 395.33           |
| Andere Verbindlichkeiten   | -3 056.05            | -3 025.98            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>  | <b>16 363 528.50</b> | <b>13 145 626.77</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                               | CHF                  | CHF                  |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                      |                      |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 8.50                 | 11.15                |
| Erträge der Effekten                                                          | 0.00                 | 0.00                 |
| Erträge anderen Anlagen                                                       | 0.00                 | 0.00                 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -20 876.65           | -27 344.09           |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>-20 868.15</b>    | <b>-27 332.94</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |                      |
| Passivzinsen                                                                  | -37.52               | -32.88               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -59 757.44           | -74 464.16           |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -12 087.60           | -20 482.41           |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 14 340.55            | 7 214.39             |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-57 542.01</b>    | <b>-87 765.06</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>-78 410.16</b>    | <b>-115 098.00</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | -1 606 004.29        | -297 173.66          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>-1 684 414.45</b> | <b>-412 271.66</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 2 945 573.33         | -6 103 494.05        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>1 261 158.88</b>  | <b>-6 515 765.71</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | CHF                | CHF                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -78 410.16         | -115 098.00        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 78 410.16          | 115 098.00         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 13 145 626.77        | 14 035 517.09        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 1 956 742.85         | 5 625 875.39         |
| Gesamterfolg                                          | 1 261 158.88         | -6 515 765.71        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>16 363 528.50</b> | <b>13 145 626.77</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>                                         | <b>Anzahl</b>         | <b>Anzahl</b>       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 680 936,0000          | 378 290,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 349 679,0000          | 361 700,0000        |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -30 017,0000          | -59 054,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>1 000 598,0000</b> | <b>680 936,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 319 662,0000          | 302 646,0000        |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>                                         | <b>Anzahl</b>         | <b>Anzahl</b>       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 386,0000              | 516,0000            |
| Ausgegebene Anteile                                               | 22,0000               | 49,0000             |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -408,0000             | -179,0000           |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>0,0000</b>         | <b>386,0000</b>     |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -386,0000             | -130,0000           |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Edelmetall

#### Silber

|                                    |     |         |         |         |         |                   |               |
|------------------------------------|-----|---------|---------|---------|---------|-------------------|---------------|
| SILVER - USD 1 OZ                  | USD | 734 803 | 484 103 | 339 724 | 879 182 | 16 271 480        | 98,91         |
| SILVER OZ METALLKONTO              | USD | 1 878   | 836 814 | 833 700 | 4 992   | 92 386            | 0,56          |
| <b>Total Silber</b>                |     |         |         |         |         | <b>16 363 866</b> | <b>99,47</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>            |     |         |         |         |         | <b>16 363 866</b> | <b>99,47</b>  |
| <b>Total Edelmetall</b>            |     |         |         |         |         | <b>16 363 866</b> | <b>99,47</b>  |
| Bankguthaben auf Sicht             |     |         |         |         |         | 3 059             | 0,02          |
| Sonstige Vermögenswerte            |     |         |         |         |         | 84 102            | 0,51          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>         |     |         |         |         |         | <b>16 451 027</b> | <b>100,00</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten |     |         |         |         |         | -84 443           |               |
| Andere Verbindlichkeiten           |     |         |         |         |         | -3 055            |               |
| <b>Nettofondsvermögen</b>          |     |         |         |         |         | <b>16 363 529</b> |               |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| USD                           | 14 412 476        | CHF             | 13 672 000     | 05.07.2013 |
| USD                           | 17 363 281        | CHF             | 16 040 000     | 27.08.2013 |
| USD                           | 17 410 577        | CHF             | 16 032 000     | 28.08.2013 |
| USD                           | 18 075 607        | CHF             | 16 849 000     | 03.09.2013 |
| USD                           | 17 733 036        | CHF             | 16 516 000     | 04.09.2013 |
| USD                           | 16 783 436        | CHF             | 15 276 000     | 15.10.2013 |
| USD                           | 16 469 651        | CHF             | 14 990 000     | 16.10.2013 |
| USD                           | 16 568 889        | CHF             | 15 205 000     | 12.11.2013 |
| USD                           | 16 440 746        | CHF             | 15 169 000     | 13.11.2013 |
| USD                           | 15 477 739        | CHF             | 14 051 000     | 29.11.2013 |
| USD                           | 15 374 094        | CHF             | 13 960 000     | 02.12.2013 |
| USD                           | 15 382 975        | CHF             | 13 936 000     | 21.01.2014 |
| USD                           | 15 341 763        | CHF             | 13 942 000     | 22.01.2014 |
| USD                           | 18 373 772        | CHF             | 16 437 000     | 18.02.2014 |
| USD                           | 19 147 871        | CHF             | 17 098 000     | 19.02.2014 |
| USD                           | 17 716 580        | CHF             | 15 596 000     | 06.05.2014 |
| CHF                           | 177 838           | USD             | 202 070        | 06.05.2014 |
| USD                           | 17 643 595        | CHF             | 15 505 000     | 07.05.2014 |
| USD                           | 17 168 515        | CHF             | 15 350 000     | 27.05.2014 |
| USD                           | 17 016 918        | CHF             | 15 238 000     | 28.05.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 163,24%

### 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 für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0,48%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.886800

\*) Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,60%  
ab 16. September 2013 = 0,45%

# UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 40 526 877.31 | 34 786 973.94 | 33 616 421.62 |
|                                | <b>CH0116015352</b> |               |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 59.5983       | 51.1573       | 49.4359       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 680 000,0000  | 680 000,0000  | 680 000,0000  |

## Performance

|                                                   | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis            | CHF     | 16.5%     | 3.5%      | -14.5%    |
| Benchmark:                                        |         |           |           |           |
| UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index | CHF     | 18.2%     | 5.1%      | -13.1%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der CMCI Oil Index stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 18%. Im 3. Quartal 2013 hatten positive US-Konjunkturdaten die spekulativen Kapitalflüsse an den Markt für US-Rohölfutures zurückgelockt. Produktionskürzungen, kaltes Wetter und geopolitische Faktoren trugen dazu bei, den Ölmarkt in den Wintermonaten weiter nach oben zu treiben. Im 2. Quartal 2014 schürten die Eskalation der Gewalt in der Ukraine und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten die Besorgnis über das Angebot. Dies unterstützte den Ölpreis, der den Berichtszeitraum deutlich höher beendete. Der Schweizer Franken wertete im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar um über 6% auf.

Das Teilvermögen strebt danach, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged CHF Index abgesichert nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                              | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Verkehrswerte                | CHF                  | CHF                  |
| Bankguthaben                 |                      |                      |
| – auf Sicht                  | 0.00                 | 0.00                 |
| Effekten                     | 0.00                 | 0.00                 |
| Derivative Finanzinstrumente | 40 526 877.31        | 34 786 973.94        |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   | <b>40 526 877.31</b> | <b>34 786 973.94</b> |
| Andere Verbindlichkeiten     | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    | <b>40 526 877.31</b> | <b>34 786 973.94</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ertrag                                                            | CHF                 | CHF                 |
| Erträge der Bankguthaben                                          | 0.00                | 0.00                |
| Erträge der Effekten                                              | 0.00                | 0.00                |
| Erträge der derivativen Finanzinstrumente                         | 0.00                | 0.00                |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen     | 0.00                | 0.00                |
| <b>Total Ertrag</b>                                               | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| <b>Aufwand</b>                                                    |                     |                     |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung        | -112 741.47         | -156 650.81         |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 0.00                | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                              | <b>-112 741.47</b>  | <b>-156 650.81</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                | <b>-112 741.47</b>  | <b>-156 650.81</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                          | 112 741.47          | 156 650.81          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                        | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                    | 5 739 904.37        | 1 170 552.32        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                               | <b>5 739 903.37</b> | <b>1 170 552.32</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | CHF                | CHF                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -112 741.47        | -156 650.81        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 112 741.47         | 156 650.81         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 34 786 973.94        | 33 616 421.62        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 0.00                 | 0.00                 |
| Gesamterfolg                                          | 5 739 903.37         | 1 170 552.32         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>40 526 877.31</b> | <b>34 786 973.94</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                   | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 680 000,0000        | 680 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 0,0000              | 0,0000              |
| Zurückgenommene Anteile                                           | 0,0000              | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>680 000,0000</b> | <b>680 000,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000              | 0,0000              |

## Ausschüttung für 2013/2014

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                        | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Wertschriften</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>0</b>                            | <b>0,00</b>       |
| Bankguthaben auf Sicht       |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   | 0,00              |
| Derivative Finanzinstrumente |                                  |                    |                       |                                  | 40 526 877                          | 100,00            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>40 526 877</b>                   | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten     |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    |                                  |                    |                       |                                  | <b>40 526 877</b>                   |                   |

### Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

|                                                                                     |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                     | <b>30.06.2014</b>          |
| Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente | 42 834 668.79 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen

– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

| Instrument                                                    | Nominal    | Währung | Deckung<br>in CHF | Wiederbeschaffungswert<br>in CHF | In % des<br>Vermögens |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b> |            |         |                   |                                  |                       |
| UBS/CMCI WTI CRUDE OIL CHF EXCESS RET 0.0000% 10-16.08.15     | 34 000 000 | CHF     | 34 000 000        | 40 526 878                       | 100.00                |
|                                                               |            |         | 34 000 000        | 40 526 878                       | 100.00                |

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 34 000 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | 40 526 878,31    | 100,00                        |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 0,00%

### 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: 0,30%<sup>\*)</sup>

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 1,09%

### Sicherheiten erhaltene Wertschriften

| ISIN         | NAME                    | Sicherheiten  | Währung |
|--------------|-------------------------|---------------|---------|
| CH0015633453 | SWITZERLAND<br>2.50000% |               |         |
|              | 03-12.03.16             | 10 128 724.50 | CHF     |
| CH0111999816 | SWITZERLAND<br>2.00000% |               |         |
|              | 10-28.04.21             | 32 705 944.29 | CHF     |

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,45%  
ab 16. September 2013 = 0,26%

# UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 77 176 930.79  | 65 962 604.79  | 63 148 398.52  |
|                                | <b>CH0109967858</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 59.8271        | 51.1338        | 48.9522        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 1 290 000,0000 | 1 290 000,0000 | 1 290 000,0000 |

## Performance

|                                            | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis     | USD     | 17.0%     | 4.5%      | -13.6%    |
| Benchmark:                                 |         |           |           |           |
| UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index | USD     | 18.2%     | 5.7%      | -12.6%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der CMCI Oil Index stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 18%. Im 3. Quartal 2013 hatten positive US-Konjunkturdaten die spekulativen Kapitalflüsse an den Markt für US-Rohölfutures zurückgelockt. Produktionskürzungen, kaltes Wetter und geopolitische Faktoren trugen dazu bei, den Ölmarkt in den Wintermonaten weiter nach oben zu treiben. Im 2. Quartal 2014 schürten die Eskalation der Gewalt in der Ukraine und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten die Besorgnis über das Angebot. Dies unterstützte den Ölpreis, der den Berichtszeitraum deutlich höher beendete.

Das Teilvermögen strebt danach, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil USD Index nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                              | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                              | USD                  | USD                  |
| <b>Verkehrswerte</b>         |                      |                      |
| Bankguthaben                 |                      |                      |
| – auf Sicht                  | 0.00                 | 0.00                 |
| Effekten                     | 0.00                 | 0.00                 |
| Derivative Finanzinstrumente | 77 176 930.79        | 65 962 604.79        |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   | <b>77 176 930.79</b> | <b>65 962 604.79</b> |
| Andere Verbindlichkeiten     | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    | <b>77 176 930.79</b> | <b>65 962 604.79</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
|                                                                   | USD                  | USD                 |
| <b>Ertrag</b>                                                     |                      |                     |
| Erträge der Bankguthaben                                          | 0.00                 | 0.00                |
| Erträge der Effekten                                              | 0.00                 | 0.00                |
| Erträge der derivativen Finanzinstrumente                         | 0.00                 | 0.00                |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen     | 0.00                 | 0.00                |
| <b>Total Ertrag</b>                                               | <b>0.00</b>          | <b>0.00</b>         |
| <b>Aufwand</b>                                                    |                      |                     |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung        | -214 171.19          | -295 920.03         |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 0.00                 | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                              | <b>-214 171.19</b>   | <b>-295 920.03</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                | <b>-214 171.19</b>   | <b>-295 920.03</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                          | 214 171.19           | 295 920.32          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                        | <b>0.00</b>          | <b>0.29</b>         |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                    | 11 214 326.38        | 2 814 205.98        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                               | <b>11 214 326.00</b> | <b>2 814 206.27</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | USD                | USD                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -214 171.19        | -295 920.03        |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 214 171.19         | 295 920.03         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>0.00</b>        | <b>0.00</b>        |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | USD                  | USD                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 65 962 604.79        | 63 148 398.52        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 0.00                 | 0.00                 |
| Gesamterfolg                                          | 11 214 326.00        | 2 814 206.27         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>77 176 930.79</b> | <b>65 962 604.79</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                   | Anzahl                | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 1 290 000,0000        | 1 290 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 0,0000                | 0,0000                |
| Zurückgenommene Anteile                                           | 0,0000                | 0,0000                |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>1 290 000,0000</b> | <b>1 290 000,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000                | 0,0000                |

## Ausschüttung für 2013/2014

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                        | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Wertschriften</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>0</b>                            | <b>0,00</b>       |
| Bankguthaben auf Sicht       |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   | 0,00              |
| Derivative Finanzinstrumente |                                  |                    |                       |                                  | 77 176 931                          | 100,00            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>77 176 931</b>                   | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten     |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    |                                  |                    |                       |                                  | <b>77 176 931</b>                   |                   |

### Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

|                                                                                     |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                     | <b>30.06.2014</b>          |
| Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente | 80 931 015.84 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:  
– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen  
– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

| Instrument                                                    | Nominal    | Währung | Deckung<br>in USD | Wiederbeschaffungswert<br>in USD | In % des<br>Vermögens |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b> |            |         |                   |                                  |                       |
| UBS/CMCI WTI CRUDE OIL USD EXCESS RETURN 0.0000% 10-15.06.15  | 64 500 000 | USD     | 64 500 000        | 77 176 931                       | 100.00                |
|                                                               |            |         | 64 500 000        | 77 176 931                       | 100.00                |

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 64 500 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | 77 176 931,17    | 100,00                        |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 0,00%

### 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: 0,30%<sup>\*)</sup>

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,70%

### Sicherheiten erhaltene Wertschriften

| ISIN         | NAME                                                      | Sicherheiten  | Währung |
|--------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---------|
| CH0015633453 | SWITZERLAND<br>2.50000%<br>03-12.03.16                    | 7 561 181.21  | USD     |
| AT0000386198 | AUSTRIA, REPUBLIC OF<br>3.50000%<br>04-15.07.15           | 16 554 596.70 | USD     |
| NL0006227316 | NETHERLANDS,<br>KINGDOM OF THE<br>4.00000%<br>08-15.07.18 | 56 815 237.93 | USD     |

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,45%  
ab 16. September 2013 = 0,26%

# UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in EUR      |                     | 15 229 933.65 | 13 044 586.69 | 12 598 184.00 |
|                                | <b>CH0109967908</b> |               |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in EUR |                     | 62.1630       | 53.2432       | 51.4212       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 245 000,0000  | 245 000,0000  | 245 000,0000  |

## Performance

|                                                   | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|---------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis            | EUR     | 16.8%     | 3.5%      | -14.5%    |
| Benchmark:                                        |         |           |           |           |
| UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged EUR Index | EUR     | 18.2%     | 5.0%      | -13.3%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Der CMCI Oil Index stieg im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 in USD um über 18%. Im 3. Quartal 2013 hatten positive US-Konjunkturdaten die spekulativen Kapitalflüsse an den Markt für US-Rohölfutures zurückgelockt. Produktionskürzungen, kaltes Wetter und geopolitische Faktoren trugen dazu bei, den Ölmarkt in den Wintermonaten weiter nach oben zu treiben. Im 2. Quartal 2014 schürten die Eskalation der Gewalt in der Ukraine und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten die Besorgnis über das Angebot. Dies unterstützte den Ölpreis, der den Berichtszeitraum deutlich höher beendete. Der Euro wertete im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar um über 5% auf.

Das Teilvermögen strebt danach, den UBS Bloomberg CMCI WTI Crude Oil Hedged EUR Index abgesichert nachzubilden.

## Vermögensrechnung

|                              | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Verkehrswerte                | EUR                  | EUR                  |
| Bankguthaben                 |                      |                      |
| – auf Sicht                  | 0.00                 | 0.00                 |
| Effekten                     | 0.00                 | 0.00                 |
| Derivative Finanzinstrumente | 15 229 933.65        | 13 044 586.69        |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   | <b>15 229 933.65</b> | <b>13 044 586.69</b> |
| Andere Verbindlichkeiten     | 0.00                 | 0.00                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    | <b>15 229 933.65</b> | <b>13 044 586.69</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Ertrag                                                            | EUR                 | EUR                |
| Erträge der Bankguthaben                                          | 0.00                | 0.00               |
| Erträge der Effekten                                              | 0.00                | 0.00               |
| Erträge der derivativen Finanzinstrumente                         | 0.00                | 0.00               |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen     | 0.00                | 0.00               |
| <b>Total Ertrag</b>                                               | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>        |
| <b>Aufwand</b>                                                    |                     |                    |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung        | -42 310.43          | -58 737.80         |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen | 0.00                | 0.00               |
| <b>Total Aufwand</b>                                              | <b>-42 310.43</b>   | <b>-58 737.80</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                | <b>-42 310.43</b>   | <b>-58 737.80</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                          | 42 310.43           | 58 737.91          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                        | <b>0.00</b>         | <b>0.11</b>        |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                    | 2 185 346.96        | 446 402.58         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                               | <b>2 185 346.96</b> | <b>446 402.69</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                          | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | EUR                | EUR                |
| Nettoverlust des Rechnungsjahres         | -42 310.43         | -58 737.80         |
| Übertrag auf das Kapital <sup>1</sup>    | 42 310.43          | 58 737.80          |
| Vortrag des Vorjahres                    | 1 018.21           | 1 018.21           |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b> | <b>1 018.21</b>    | <b>1 018.21</b>    |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>         | <b>1 018.21</b>    | <b>1 018.21</b>    |

<sup>1</sup> gemäss Vollziehungsverordnung zum Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer Art. 29

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | EUR                  | EUR                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 13 044 586.69        | 12 598 184.00        |
| Gesamterfolg                                          | 2 185 346.96         | 446 402.69           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>15 229 933.65</b> | <b>13 044 586.69</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                   | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 245 000,0000        | 245 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                                               | 0,0000              | 0,0000              |
| Zurückgenommene Anteile                                           | 0,0000              | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>245 000,0000</b> | <b>245 000,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000              | 0,0000              |

## Ausschüttung für 2013/2014

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Ausschüttung.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                        | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in EUR | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Total Wertschriften</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>0</b>                            | <b>0,00</b>       |
| Bankguthaben auf Sicht       |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   | 0,00              |
| Derivative Finanzinstrumente |                                  |                    |                       |                                  | 15 229 934                          | 100,00            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>   |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 229 934</b>                   | <b>100,00</b>     |
| Andere Verbindlichkeiten     |                                  |                    |                       |                                  | 0                                   |                   |
| <b>Nettofondsvermögen</b>    |                                  |                    |                       |                                  | <b>15 229 934</b>                   |                   |

### Aufstellung der erhaltenen und gestellten Sicherheiten (Collateral)

|                                                                                     |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                                                                                     | <b>30.06.2014</b>          |
| Kurswert der als Sicherheit erhaltenen Wertpapiere für derivative Finanzinstrumente | 16 150 344,08 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Die als Sicherheiten erhaltenen Wertpapiere werden nicht im Nettofondsvermögen bilanziert.

Als Sicherheiten werden zugelassen:

– fest oder variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, welche ein langfristiges aktuelles Rating einer von der Aufsichtsbehörde anerkannten Rating-Agentur von mindestens «A-», «A3» oder gleichwertig aufweisen

– Aktien, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt der Schweiz, eines Mitgliedstaates der Europäischen Union, eines Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum, der Vereinigten Staaten von Amerika (USA), Norwegen oder Kanada gehandelt werden und in einem repräsentativen Index für hochkapitalisierte Werte enthalten sind.

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

| Instrument                                                    | Nominal    | Währung | Deckung<br>in EUR | Wiederbeschaffungswert<br>in EUR | In % des<br>Vermögens |
|---------------------------------------------------------------|------------|---------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps/Total Return Swaps</b> |            |         |                   |                                  |                       |
| UBS/CMCI WTI CRUDE OIL EUR EXCESS RETURN 0.0000% 10-15.06.15  | 12 250 000 | EUR     | 12 250 000        | 15 229 934                       | 100,00                |
|                                                               |            |         | 12 250 000        | 15 229 934                       | 100,00                |

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: EUR 12 250 000

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | 15 229 933,65    | 100,00                        |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | –                | –                             |

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### 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: 0,00%

### 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: 0,30%<sup>\*)</sup>

### Swap Kosten

Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der von der Swap Gegenpartei belasteten Kosten aus, die laufend dem Fondsvermögen retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens belastet werden. Die Swap Kosten werden dem Fondsvermögen zusätzlich zur TER belastet.

Swap Kosten für die letzten 12 Monate: 0,92%

### Sicherheiten erhaltene Wertschriften

| ISIN         | NAME                                                                  | Sicherheiten | Währung |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------|
| FR0011452721 | FRANCE,<br>REPUBLIC OF-OAT<br>0.25000%<br>13-25.11.15                 | 655 736.07   | EUR     |
| GB00B6RNH572 | UNITED KINGDOM<br>OF GREAT BRITAIN<br>& N IRL 3.75000%<br>11-22.07.52 | 4 293 149.40 | EUR     |
| NL0010364139 | NETHERLANDS,<br>KINGDOM OF THE<br>0.00000%<br>13-15.04.16             | 4 359 325.50 | EUR     |
| CH0111999816 | SWITZERLAND<br>2.00000%<br>10-28.04.21                                | 6 842 133.11 | EUR     |

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,45%  
ab 16. September 2013 = 0,26%

# UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 72 725 314.32 | 39 215 308.48 | 13 155 535.37 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0118923876</b> |               |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 93.8402       | 96.8223       | 101.1911      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 774 991,0000  | 305 000,0000  | 105 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0118923884</b> | <b>1</b>      |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A           | 48 422.6026   | 50 609.4668   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000        | 200,0000      | 50,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                               | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-----------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                            | CHF     | -0.2%     | -1.0%     | 1.0%      |
| Klasse (CHF) I-dis                            | CHF     | -         | -0.9%     | 1.0%      |
| Benchmark:                                    |         |           |           |           |
| SBI® Domestic Government 1-3 Mid Total Return | CHF     | -0.0%     | -1.0%     | 1.0%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Die Zinsen in Schweizer Franken stiegen im Kalenderjahr 2013, gingen im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 jedoch zurück, was auf eine kräftige Rally Anfang 2014 zurückzuführen war. Die Hauptgründe dafür waren die schwächeren internationalen Konjunkturdaten, insbesondere in den USA, sowie die Aussagen von Zentralbanken, dass die Zinsen noch länger niedrig gehalten würden. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) liess ihr Zielband unverändert bei 0,00% bis 0,25% und hielt am Mindestwechsellkurs von 1,20 CHF je EUR fest.

Das Teilvermögen bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic Government 1-3 Mid Total Return nach.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| Switzerland Government Bond                  | 98,90        |
| <b>Total</b>                                 | <b>98,90</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                                                                                    | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                    | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                                                                               |                      |                      |
| Bankguthaben                                                                                       |                      |                      |
| – auf Sicht                                                                                        | 76 047.12            | 1 275 330.59         |
| Effekten                                                                                           |                      |                      |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 71 928 539.30        | 38 647 841.95        |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 725 603.49           | 422 465.47           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>72 730 189.91</b> | <b>40 345 638.01</b> |
| Aufgenommene Kredite                                                                               | 0.00                 | -1 127 519.21        |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | -4 875.59            | -2 810.32            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>72 725 314.32</b> | <b>39 215 308.48</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                                           | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                           | CHF                 | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>                                                                                             |                     |                     |
| Erträge der Bankguthaben                                                                                  | 158.15              | 23.89               |
| Erträge der Effekten                                                                                      |                     |                     |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 1 491 356.05        | 615 133.18          |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                                                 | 0.00                | 728.41              |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                             | 741 127.16          | 547 424.65          |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                       | <b>2 232 641.36</b> | <b>1 163 310.13</b> |
| <b>Aufwand</b>                                                                                            |                     |                     |
| Passivzinsen                                                                                              | -1.50               | -156.66             |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis                             | -77 281.72          | -25 298.45          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis                             | -11 637.11          | -10 240.76          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                         | -352 977.13         | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                      | <b>-441 897.46</b>  | <b>-35 695.87</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                        | <b>1 790 743.90</b> | <b>1 127 614.26</b> |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                                  | -1 053 913.12       | -496 408.46         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                                | <b>736 830.78</b>   | <b>631 205.80</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | -512 328.46         | -300 592.28         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                       | <b>224 502.32</b>   | <b>330 613.52</b>   |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                 | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 1 790 743.90        | 1 127 614.26        |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 2 890.87            | 534.61              |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>1 793 634.77</b> | <b>1 128 148.87</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -1 790 229.21       | -1 125 258.00       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>3 405.56</b>     | <b>2 890.87</b>     |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 39 215 308.48        | 13 155 535.37        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -1 402 258.00        | -445 450.00          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 34 687 761.52        | 26 174 609.59        |
| Gesamterfolg                                          | 224 502.32           | 330 613.52           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>72 725 314.32</b> | <b>39 215 308.48</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 305 000,0000        | 105 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 589 994,0000        | 200 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -120 003,0000       | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>774 991,0000</b> | <b>305 000,0000</b> |

|                                                                   |              |              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 469 991,0000 | 200 000,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl          |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 200,0000      | 50,0000         |
| Ausgegebene Anteile                 | 0,0000        | 150,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -200,0000     | 0,0000          |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>200,0000</b> |

|                                                                   |           |          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -200,0000 | 150,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>2.3143</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>2.3100</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.8085       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>1.5015</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

##### CHF

|                                  |     |            |            |            |            |            |       |
|----------------------------------|-----|------------|------------|------------|------------|------------|-------|
| SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16 | CHF |            | 22 908 000 | 2 160 000  | 20 748 000 | 21 694 109 | 29,83 |
| SWITZERLAND 2.00000% 05-09.11.14 | CHF | 5 164 000  | 2 540 000  | 7 704 000  |            |            |       |
| SWITZERLAND 2.50000% 03-12.03.16 | CHF | 18 871 000 | 37 034 000 | 7 700 000  | 48 205 000 | 50 234 431 | 69,07 |
| SWITZERLAND 3.75000% 01-10.06.15 | CHF | 12 307 000 | 14 121 000 | 26 428 000 |            |            |       |

**Total CHF** **71 928 539** **98,90**

**Total Anleihen, fester Zins** **71 928 539** **98,90**

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden** **71 928 539** **98,90**

**Total Wertschriften** **71 928 539** **98,90**  
(davon ausgeliehen) (0,00)

Bankguthaben auf Sicht 76 047 0,10

Sonstige Vermögenswerte 725 604 1,00

**Gesamtfondsvermögen** **72 730 190** **100,00**

Andere Verbindlichkeiten -4 876

**Nettofondsvermögen** **72 725 314**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: 87,11%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,16%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,18%  
ab 16. September 2013 = 0,15%

# UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 60 762 079.64 | 25 418 672.17 | 16 039 181.27 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0118923892</b> |               |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 122.7514      | 123.9879      | 128.3053      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 495 001,0000  | 180 000,0000  | 100 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0118923900</b> | <b>1</b>      |               |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A           | 62 017.1128   | 64 173.1216   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000        | 50,0000       | 50,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                               | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-----------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                            | CHF     | 1.5%      | -0.9%     | 5.2%      |
| Klasse (CHF) I-dis                            | CHF     | -         | -0.9%     | 5.3%      |
| Benchmark:                                    |         |           |           |           |
| SBI® Domestic Government 3-7 Mid Total Return | CHF     | 1.7%      | -0.7%     | 5.3%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Die Zinsen in Schweizer Franken stiegen im Kalenderjahr 2013, gingen im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 jedoch zurück, was auf eine kräftige Rally Anfang 2014 zurückzuführen war. Die Hauptgründe dafür waren die schwächeren internationalen Konjunkturdaten, insbesondere in den USA, sowie die Aussagen von Zentralbanken, dass die Zinsen noch länger niedrig gehalten würden. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) liess ihr Zielband unverändert bei 0,00% bis 0,25% und hielt am Mindestwechsellkurs von 1,20 CHF je EUR fest.

Das Teilvermögen bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic Government 3-7 Mid Total Return nach.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| Switzerland Government Bond                  | 98,36        |
| <b>Total</b>                                 | <b>98,36</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                                                                                    | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                    | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                                                                               |                      |                      |
| Bankguthaben                                                                                       |                      |                      |
| – auf Sicht                                                                                        | 167 688.86           | 39 020.24            |
| Effekten                                                                                           |                      |                      |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 59 773 414.35        | 25 030 284.80        |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 824 846.95           | 351 212.18           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>60 765 950.16</b> | <b>25 420 517.22</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | -3 870.52            | -1 845.05            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>60 762 079.64</b> | <b>25 418 672.17</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                                           | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                                           | CHF                 | CHF                |
| <b>Ertrag</b>                                                                                             |                     |                    |
| Erträge der Bankguthaben                                                                                  | 36.76               | 19.57              |
| Erträge der Effekten                                                                                      |                     |                    |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 1 174 620.61        | 490 665.68         |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                                                 | 0.00                | 666.32             |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                             | 503 666.36          | 176 402.24         |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                       | <b>1 678 323.73</b> | <b>667 753.81</b>  |
| <b>Aufwand</b>                                                                                            |                     |                    |
| Passivzinsen                                                                                              | 0.00                | -48.70             |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis                             | -63 036.11          | -27 627.42         |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis                             | -3 759.57           | -4 700.27          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                         | -64 540.18          | 0.00               |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                      | <b>-131 335.86</b>  | <b>-32 376.39</b>  |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                        | <b>1 546 987.87</b> | <b>635 377.42</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                                  | -203 201.39         | -7 594.67          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                                | <b>1 343 786.48</b> | <b>627 782.75</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | -266 721.73         | -682 064.11        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                       | <b>1 077 064.75</b> | <b>-54 281.36</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                      | CHF                 | CHF                |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 1 546 987.87        | 635 377.42         |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 900.39              | 47.47              |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>1 547 888.26</b> | <b>635 424.89</b>  |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -1 544 403.12       | -634 524.50        |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>3 485.14</b>     | <b>900.39</b>      |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 25 418 672.17        | 16 039 181.27        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -789 024.50          | -403 294.50          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 35 055 367.22        | 9 837 066.76         |
| Gesamterfolg                                          | 1 077 064.75         | -54 281.36           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>60 762 079.64</b> | <b>25 418 672.17</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 180 000,0000        | 100 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 315 002,0000        | 80 000,0000         |
| Zurückgenommene Anteile             | -1,0000             | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>495 001,0000</b> | <b>180 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 315 001,0000 80 000,0000

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl         |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 50,0000       | 50,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 0,0000        | 0,0000         |
| Zurückgenommene Anteile             | -50,0000      | 0,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>50,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -50,0000 0,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>3.1270</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>3.1200</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -1.0920       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>2.0280</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

##### CHF

|                                  |     |           |            |           |                   |              |
|----------------------------------|-----|-----------|------------|-----------|-------------------|--------------|
| SWITZERLAND 2.00000% 05-12.10.16 | CHF | 2 989 000 | 1 316 000  | 4 305 000 |                   |              |
| SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21 | CHF |           | 8 231 000  | 8 231 000 | 9 168 511         | 15,09        |
| SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20 | CHF |           | 10 728 000 | 1 635 000 | 10 177 340        | 16,75        |
| SWITZERLAND 3.00000% 03-08.01.18 | CHF | 7 178 000 | 10 181 000 | 3 900 000 | 14 863 447        | 24,45        |
| SWITZERLAND 3.00000% 04-12.05.19 | CHF | 6 124 000 | 8 760 000  | 3 300 000 | 13 184 909        | 21,70        |
| SWITZERLAND 4.25000% 97-05.06.17 | CHF | 5 878 000 | 8 252 000  | 3 115 000 | 12 379 208        | 20,37        |
| <b>Total CHF</b>                 |     |           |            |           | <b>59 773 414</b> | <b>98,36</b> |

#### Total Anleihen, fester Zins

**59 773 414 98,36**

#### Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

**59 773 414 98,36**

#### Total Wertschriften (davon ausgeliehen)

**59 773 414 98,36**  
**0,00**

|                            |  |  |  |  |                   |               |
|----------------------------|--|--|--|--|-------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht     |  |  |  |  | 167 689           | 0,28          |
| Sonstige Vermögenswerte    |  |  |  |  | 824 847           | 1,36          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  | <b>60 765 950</b> | <b>100,00</b> |

#### Andere Verbindlichkeiten

-3 870

#### Nettofondsvermögen

**60 762 080**

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: 68,60%

### 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 für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis

0,15%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,18%  
ab 16. September 2013 = 0,15%

# UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014    | 30.6.2013    | 30.6.2012    |
|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 5 205 614.27 | 5 067 130.65 | 5 309 440.06 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0118923918</b> |              |              |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 148.7276     | 144.7496     | 151.6723     |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 35 001,0000  | 10 000,0000  | 10 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0118923926</b> | <b>1</b>     |              |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A          | 72 392.6856  | 75 854.3464  |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000       | 50,0000      | 50,0000      |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                                                | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                             | CHF     | 5.0%      | -2.5%     | 10.3%     |
| Klasse (CHF) I-dis                             | CHF     | -         | -2.5%     | 10.4%     |
| Benchmark:                                     |         |           |           |           |
| SBI® Domestic Government 7-15 Mid Total Return | CHF     | 5.3%      | -2.3%     | 10.7%     |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Die Zinsen in Schweizer Franken stiegen im Kalenderjahr 2013, gingen im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 jedoch zurück, was auf eine kräftige Rally Anfang 2014 zurückzuführen war. Die Hauptgründe dafür waren die schwächeren internationalen Konjunkturdaten, insbesondere in den USA, sowie die Aussagen von Zentralbanken, dass die Zinsen noch länger niedrig gehalten würden. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) liess ihr Zielband unverändert bei 0,00% bis 0,25% und hielt am Mindestwechsellkurs von 1,20 CHF je EUR fest.

Das Teilvermögen bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic Government 7-15 Mid Total Return nach.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| Switzerland Government Bond                  | 98,55        |
| <b>Total</b>                                 | <b>98,55</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                                                                                    | 30.6.2014           | 30.6.2013           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                    | CHF                 | CHF                 |
| <b>Verkehrswerte</b>                                                                               |                     |                     |
| Bankguthaben                                                                                       |                     |                     |
| – auf Sicht                                                                                        | 11 870.59           | 14 069.35           |
| Effekten                                                                                           |                     |                     |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 5 130 872.25        | 4 991 586.90        |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 63 395.71           | 61 806.55           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>5 206 138.55</b> | <b>5 067 462.80</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | -524.28             | -332.15             |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>5 205 614.27</b> | <b>5 067 130.65</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                                           | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                           | CHF                | CHF                |
| <b>Ertrag</b>                                                                                             |                    |                    |
| Erträge der Bankguthaben                                                                                  | 4.25               | 3.22               |
| Erträge der Effekten                                                                                      |                    |                    |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 131 020.94         | 116 063.69         |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                                                 | 0.00               | 213.63             |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                             | 88 215.17          | 0.00               |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                       | <b>219 240.36</b>  | <b>116 280.54</b>  |
| <b>Aufwand</b>                                                                                            |                    |                    |
| Passivzinsen                                                                                              | 0.00               | -11.00             |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis                             | -3 897.39          | -2 689.80          |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis                             | -4 397.35          | -5 604.05          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                         | -97 936.19         | 0.00               |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                      | <b>-106 230.93</b> | <b>-8 304.85</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                        | <b>113 009.43</b>  | <b>107 975.69</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                                  | 47 339.60          | 91 062.82          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                                | <b>160 349.03</b>  | <b>199 038.51</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | 115 250.23         | -326 131.92        |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                       | <b>275 599.26</b>  | <b>-127 093.41</b> |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 113 009.43         | 107 975.69         |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 19.84              | 93.65              |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>113 029.27</b>  | <b>108 069.34</b>  |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -112 703.22        | -108 049.50        |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>326.05</b>      | <b>19.84</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                       | CHF                 | CHF                 |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 5 067 130.65        | 5 309 440.06        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -108 049.50         | -115 216.00         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -29 066.14          | 0.00                |
| Gesamterfolg                                          | 275 599.26          | -127 093.41         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>5 205 614.27</b> | <b>5 067 130.65</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl             | Anzahl             |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 10 000,0000        | 10 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 35 001,0000        | 0,0000             |
| Zurückgenommene Anteile             | -10 000,0000       | 0,0000             |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>35 001,0000</b> | <b>10 000,0000</b> |

|                                                                   |             |        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 25 001,0000 | 0,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|--------|

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl         |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 50,0000       | 50,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 0,0000        | 0,0000         |
| Zurückgenommene Anteile             | -50,0000      | 0,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>50,0000</b> |

|                                                                   |          |        |
|-------------------------------------------------------------------|----------|--------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -50,0000 | 0,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------|--------|

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 4 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>3.2293</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>3.2200</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -1.1270       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>2.0930</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Anleihen, fester Zins

##### CHF

|                                  |     |         |         |         |           |                  |              |
|----------------------------------|-----|---------|---------|---------|-----------|------------------|--------------|
| SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24 | CHF | 285 000 | 522 000 | 199 000 | 608 000   | 643 902          | 12,37        |
| SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26 | CHF |         | 125 000 | 34 000  | 91 000    | 94 999           | 1,82         |
| SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25 | CHF |         | 428 000 | 94 000  | 334 000   | 359 818          | 6,91         |
| SWITZERLAND 2.00000% 10-28.04.21 | CHF | 622 000 | 303 000 | 925 000 |           |                  |              |
| SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22 | CHF | 473 000 | 443 000 | 229 000 | 687 000   | 771 467          | 14,82        |
| SWITZERLAND 2.25000% 05-06.07.20 | CHF | 772 000 |         | 772 000 |           |                  |              |
| SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27 | CHF | 338 000 | 202 000 | 135 000 | 405 000   | 518 542          | 9,96         |
| SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23 | CHF | 757 000 | 438 000 | 289 000 | 906 000   | 1 175 626        | 22,58        |
| SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28 | CHF | 935 000 | 556 000 | 359 000 | 1 132 000 | 1 566 518        | 30,09        |
| <b>Total CHF</b>                 |     |         |         |         |           | <b>5 130 872</b> | <b>98,55</b> |

|                                    |  |  |  |  |  |                  |              |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--------------|
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b> |  |  |  |  |  | <b>5 130 872</b> | <b>98,55</b> |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--------------|

|                                                            |  |  |  |  |  |                  |              |
|------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--------------|
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |  |  |  |  |  | <b>5 130 872</b> | <b>98,55</b> |
|------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--------------|

|                                                   |  |  |  |  |  |                  |                       |
|---------------------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-----------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |  |  |  |  |  | <b>5 130 872</b> | <b>98,55</b><br>0,00) |
|---------------------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-----------------------|

|                            |  |  |  |  |  |                  |               |
|----------------------------|--|--|--|--|--|------------------|---------------|
| Bankguthaben auf Sicht     |  |  |  |  |  | 11 871           | 0,23          |
| Sonstige Vermögenswerte    |  |  |  |  |  | 63 396           | 1,22          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>5 206 139</b> | <b>100,00</b> |

|                           |  |  |  |  |  |                  |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|------------------|--|
| Andere Verbindlichkeiten  |  |  |  |  |  | -525             |  |
| <b>Nettofondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>5 205 614</b> |  |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -58,54%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,15%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,18%  
ab 16. September 2013 = 0,15%

# UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013      |
|--------------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 16 791 180.66 | 28 075 009.25  |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0184305016</b> |               | <b>1</b>       |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 27.9853       | 28.0750        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 600 000,0000  | 1 000 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 16.8.2012

## Performance

|                                                 | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                              | CHF     | 1.1%      | -         | -         |
| Benchmark:                                      |         |           |           |           |
| SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5 Total Return | CHF     | 1.4%      | -         | -         |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Die Zinsen in Schweizer Franken stiegen im Kalenderjahr 2013, gingen im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 jedoch zurück, was auf eine kräftige Rally Anfang 2014 zurückzuführen war. Die Hauptgründe dafür waren die schwächeren internationalen Konjunkturdaten, insbesondere in den USA, sowie die Aussagen von Zentralbanken, dass die Zinsen noch länger niedrig gehalten würden. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) liess ihr Zielband unverändert bei 0,00% bis 0,25% und hielt am Mindestwechsellkurs von 1,20 CHF je EUR fest.

Das Teilvermögen bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5 Total Return nach.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens               |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekar Institute AG | 58,57        |
| Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken      | 40,22        |
| <b>Total</b>                                               | <b>98,79</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                                                                                    | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                    | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                                                                               |                      |                      |
| Bankguthaben                                                                                       |                      |                      |
| – auf Sicht                                                                                        | 37 454.75            | 273 201.77           |
| Effekten                                                                                           |                      |                      |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 16 589 148.00        | 27 688 684.50        |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 165 957.82           | 279 214.55           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>16 792 560.57</b> | <b>28 241 100.82</b> |
| Aufgenommene Kredite                                                                               | 0.00                 | -163 998.10          |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | -1 379.91            | -2 093.47            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>16 791 180.66</b> | <b>28 075 009.25</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                                           | 1.7.2013-30.6.2014 | 16.8.2012-30.6.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                                                           | CHF                | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>                                                                                             |                    |                     |
| Erträge der Bankguthaben                                                                                  | 11.41              | 30.23               |
| Erträge der Effekten                                                                                      |                    |                     |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 261 697.46         | 105 441.82          |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                                                | 49 893.72          | 82 194.71           |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                                                 | 2 494.78           | 1 650.32            |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                             | 76 293.17          | 222 358.53          |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                       | <b>390 390.54</b>  | <b>411 675.61</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                                                            |                    |                     |
| Passivzinsen                                                                                              | -7.15              | 0.00                |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis                             | -38 062.55         | -21 334.07          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                         | -110 585.68        | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                      | <b>-148 655.38</b> | <b>-21 334.07</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                        | <b>241 735.16</b>  | <b>390 341.54</b>   |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                                  | -186 320.09        | -15 604.85          |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                                | <b>55 415.07</b>   | <b>374 736.69</b>   |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | 161 543.83         | -251 888.91         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                       | <b>216 958.90</b>  | <b>122 847.78</b>   |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 16.8.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 241 735.16         | 390 341.54          |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 341.54             | 0.00                |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>242 076.70</b>  | <b>390 341.54</b>   |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -240 000.00        | -390 000.00         |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>2 076.70</b>    | <b>341.54</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 16.8.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 28 075 009.25        | 0.00                 |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -390 000.00          | 0.00                 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | -11 110 787.49       | 27 952 161.47        |
| Gesamterfolg                                          | 216 958.90           | 122 847.78           |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>16 791 180.66</b> | <b>28 075 009.25</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 16.8.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
|                                                                   | Anzahl              | Anzahl                |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>                                         |                     |                       |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 1 000 000,0000      | 0,0000                |
| Ausgegebene Anteile                                               | 400 000,0000        | 1 000 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -800 000,0000       | 0,0000                |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>600 000,0000</b> | <b>1 000 000,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -400 000,0000       | 1 000 000,0000        |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.4034</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.4000</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.1400       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.2600</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                       | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>        |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Notes, fester Zins</b>                                   |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.62500% 08-19.06.15 | CHF                              | 180 000            | 40 000                | 220 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-14.10.16 | CHF                              | 380 000            | 145 000               | 285 000                          | 240 000                             | 241 464 1,44      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-15.03.18 | CHF                              | 520 000            | 190 000               | 365 000                          | 345 000                             | 347 691 2,07      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-25.07.16 | CHF                              |                    | 430 000               | 325 000                          | 105 000                             | 105 315 0,63      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-21.10.16 | CHF                              |                    | 190 000               | 105 000                          | 85 000                              | 85 247 0,51       |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 13-31.10.17 | CHF                              |                    | 395 000               | 285 000                          | 110 000                             | 110 781 0,66      |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>890 498</b>                      | <b>5,30</b>       |
| <b>Total Notes, fester Zins</b>                             |                                  |                    |                       |                                  | <b>890 498</b>                      | <b>5,30</b>       |
| <b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 09-20.05.16 | CHF                              | 785 000            | 305 000               | 590 000                          | 500 000                             | 517 500 3,08      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18 | CHF                              |                    | 265 000               | 265 000                          | 272 341                             | 1,62              |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>789 841</b>                      | <b>4,70</b>       |
| <b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>                 |                                  |                    |                       |                                  | <b>789 841</b>                      | <b>4,70</b>       |
| <b>Anleihen, fester Zins</b>                                |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.62500% 03-09.07.14 | CHF                              | 645 000            |                       | 645 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-10.04.15 | CHF                              | 635 000            | 125 000               | 760 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 05-02.09.16 | CHF                              | 1 035 000          | 375 000               | 730 000                          | 680 000                             | 711 144 4,23      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 05-19.10.18 | CHF                              |                    | 780 000               | 390 000                          | 390 000                             | 421 551 2,51      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 05-15.11.17 | CHF                              | 990 000            | 355 000               | 690 000                          | 655 000                             | 701 112 4,18      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 06-27.06.17 | CHF                              | 925 000            | 335 000               | 650 000                          | 610 000                             | 661 789 3,94      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.12500% 06-15.08.18 | CHF                              |                    | 400 000               | 285 000                          | 115 000                             | 128 731 0,77      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-15.03.19 | CHF                              |                    | 275 000               |                                  | 275 000                             | 308 495 1,84      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.12500% 07-10.10.14 | CHF                              | 745 000            | 150 000               | 895 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.25000% 07-12.12.18 | CHF                              |                    | 460 000               |                                  | 460 000                             | 520 904 3,10      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.00000% 08-30.01.15 | CHF                              | 255 000            | 100 000               | 355 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.25000% 08-21.11.16 | CHF                              | 105 000            | 45 000                | 85 000                           | 65 000                              | 69 830 0,42       |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 09-28.09.15 | CHF                              | 660 000            | 260 000               | 625 000                          | 295 000                             | 301 372 1,79      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 10-23.02.15 | CHF                              | 800 000            | 160 000               | 960 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 10-08.07.16 | CHF                              | 885 000            | 335 000               | 700 000                          | 520 000                             | 531 752 3,17      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-SUB 1.12500% 10-25.04.16  | CHF                              | 825 000            | 315 000               | 660 000                          | 480 000                             | 488 784 2,91      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 10-22.05.18 | CHF                              | 490 000            | 205 000               | 390 000                          | 305 000                             | 319 000 1,90      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 10-18.10.17 | CHF                              | 585 000            | 220 000               | 425 000                          | 380 000                             | 395 276 2,35      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 10-15.10.15 | CHF                              | 650 000            | 250 000               | 585 000                          | 315 000                             | 318 560 1,90      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 10-03.12.15 | CHF                              | 650 000            | 250 000               | 585 000                          | 315 000                             | 319 473 1,90      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 11-24.05.17 | CHF                              | 825 000            | 300 000               | 585 000                          | 540 000                             | 555 174 3,31      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 11-19.06.15 | CHF                              | 130 000            | 30 000                | 160 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 12-23.01.17 | CHF                              | 910 000            | 345 000               | 685 000                          | 570 000                             | 577 239 3,44      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 12-15.03.19 | CHF                              |                    | 185 000               |                                  | 185 000                             | 189 255 1,13      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 12-25.01.16 | CHF                              | 355 000            | 135 000               | 295 000                          | 195 000                             | 195 351 1,16      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-13.07.18 | CHF                              |                    | 435 000               | 325 000                          | 110 000                             | 110 847 0,66      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 13-17.03.17 | CHF                              | 470 000            | 220 000               | 425 000                          | 265 000                             | 265 742 1,58      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-19.01.18 | CHF                              | 515 000            | 210 000               | 405 000                          | 320 000                             | 323 904 1,93      |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19 | CHF                              |                    | 310 000               |                                  | 310 000                             | 313 658 1,87      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 02-18.11.14 | CHF                              | 255 000            | 55 000                | 310 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 03-30.06.15 | CHF                              | 570 000            | 115 000               | 685 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.87500% 04-15.09.14 | CHF                              | 375 000            | 75 000                | 450 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 05-15.09.15 | CHF                              | 660 000            | 250 000               | 700 000                          | 210 000                             | 214 725 1,28      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 05-20.12.14 | CHF                              | 430 000            | 95 000                | 525 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 06-30.03.16 | CHF                              | 805 000            | 310 000               | 655 000                          | 460 000                             | 479 274 2,85      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 06-02.10.18 | CHF                              |                    | 430 000               | 240 000                          | 190 000                             | 210 292 1,25      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 06-27.11.16 | CHF                              | 630 000            | 240 000               | 465 000                          | 405 000                             | 428 045 2,55      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 07-28.02.17 | CHF                              | 460 000            | 180 000               | 345 000                          | 295 000                             | 315 414 1,88      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 07-15.03.15 | CHF                              | 445 000            | 90 000                | 535 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-02.11.15 | CHF                              | 360 000            | 145 000               | 365 000                          | 140 000                             | 145 852 0,87      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.00000% 08-15.02.18 | CHF                              | 445 000            | 160 000               | 305 000                          | 300 000                             | 330 570 1,97      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.50000% 08-21.06.18 | CHF                              |                    | 620 000               | 305 000                          | 315 000                             | 356 265 2,12      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.12500% 08-15.09.17 | CHF                              | 130 000            | 25 000                | 100 000                          | 55 000                              | 60 198 0,36       |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 08-15.12.15 | CHF                              | 445 000            | 175 000               | 375 000                          | 245 000                             | 252 595 1,50      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-08.02.19 | CHF                              |                    | 220 000               |                                  | 220 000                             | 243 650 1,45      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 09-15.09.17 | CHF                              | 305 000            | 115 000               | 225 000                          | 195 000                             | 207 207 1,23      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.00000% 10-09.02.18 | CHF                              | 745 000            | 280 000               | 550 000                          | 475 000                             | 505 923 3,01      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 10-12.04.17 | CHF                              | 650 000            | 250 000               | 485 000                          | 415 000                             | 433 302 2,58      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 10-02.09.16 | CHF                              | 800 000            | 305 000               | 590 000                          | 515 000                             | 526 279 3,13      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.62500% 11-21.02.17 | CHF                              | 585 000            | 225 000               | 430 000                          | 380 000                             | 395 238 2,35      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.12500% 11-18.11.14 | CHF                              | 435 000            | 85 000                | 520 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.62500% 11-15.12.16 | CHF                              | 520 000            | 200 000               | 385 000                          | 335 000                             | 339 087 2,02      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.37500% 12-16.03.15 | CHF                              | 270 000            |                       | 270 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 13-02.05.18 | CHF                              | 420 000            | 540 000               | 565 000                          | 395 000                             | 399 938 2,38      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 13-01.12.17 | CHF                              |                    | 85 000                |                                  | 85 000                              | 85 255 0,51       |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-28.03.18 | CHF                              |                    | 125 000               |                                  | 125 000                             | 125 463 0,75      |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.25000% 14-21.06.18 | CHF                              |                    | 125 000               |                                  | 125 000                             | 125 300 0,75      |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>14 908 810</b>                   | <b>88,78</b>      |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>                          |                                  |                    |                       |                                  | <b>14 908 810</b>                   | <b>88,78</b>      |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |                                  |                    |                       |                                  | <b>16 589 148</b>                   | <b>98,79</b>      |

| Titel                                             | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>     |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                  | <b>16 589 148</b>                   | <b>98,79</b><br>0,00) |
| Bankguthaben auf Sicht                            |                                  |                    |                       |                                  | 37 455                              | 0,22                  |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                  | 165 958                             | 0,99                  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                  | <b>16 792 561</b>                   | <b>100,00</b>         |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                  | -1 380                              |                       |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>16 791 181</b>                   |                       |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: 46,71%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014    | 30.6.2013    |
|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 6 540 375.59 | 6 298 039.63 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0184308952</b> |              | <sup>1</sup> |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 32.7019      | 31.4902      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 200 000,0000 | 200 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 16.8.2012

## Performance

|                                                  | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis                               | CHF     | 5.4%      | -         | -         |
| Benchmark:                                       |         |           |           |           |
| SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 Total Return | CHF     | 5.5%      | -         | -         |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Die Zinsen in Schweizer Franken stiegen im Kalenderjahr 2013, gingen im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis zum 30. Juni 2014 jedoch zurück, was auf eine kräftige Rally Anfang 2014 zurückzuführen war. Die Hauptgründe dafür waren die schwächeren internationalen Konjunkturdaten, insbesondere in den USA, sowie die Aussagen von Zentralbanken, dass die Zinsen noch länger niedrig gehalten würden. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) liess ihr Zielband unverändert bei 0,00% bis 0,25% und hielt am Mindestwechsellkurs von 1,20 CHF je EUR fest.

Das Teilvermögen bildet seine Benchmark, den SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 Total Return nach.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die Positionen in % des Gesamtfondsvermögens               |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|
| Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekar Institute AG | 62,49        |
| Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken      | 36,22        |
| <b>Total</b>                                               | <b>98,71</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                                                                                    | 30.6.2014           | 30.6.2013           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                    | CHF                 | CHF                 |
| <b>Verkehrswerte</b>                                                                               |                     |                     |
| Bankguthaben                                                                                       |                     |                     |
| – auf Sicht                                                                                        | 10 440.85           | 16 281.66           |
| Effekten                                                                                           |                     |                     |
| – Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte | 6 456 674.50        | 6 199 796.00        |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                            | 73 796.35           | 82 482.30           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                         | <b>6 540 911.70</b> | <b>6 298 559.96</b> |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                           | -536.11             | -520.33             |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                          | <b>6 540 375.59</b> | <b>6 298 039.63</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                                                           | 1.7.2013-30.6.2014 | 16.8.2012-30.6.2013 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                                                           | CHF                | CHF                 |
| <b>Ertrag</b>                                                                                             |                    |                     |
| Erträge der Bankguthaben                                                                                  | 11.01              | 9.50                |
| Erträge der Effekten                                                                                      |                    |                     |
| – aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten | 118 439.94         | 86 076.64           |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                                                | 8 003.04           | 15 343.73           |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                                                 | 596.84             | 514.14              |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                                             | 4 713.50           | 0.00                |
| <b>Total Ertrag</b>                                                                                       | <b>131 764.33</b>  | <b>101 944.01</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                                                            |                    |                     |
| Passivzinsen                                                                                              | -8.60              | 0.00                |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis                             | -14 809.65         | -11 111.70          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen                                         | -21 190.74         | 0.00                |
| <b>Total Aufwand</b>                                                                                      | <b>-36 008.99</b>  | <b>-11 111.70</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                                                        | <b>95 755.34</b>   | <b>90 832.31</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                                  | -110 983.94        | -3 333.18           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                                                | <b>-15 228.60</b>  | <b>87 499.13</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                                            | 345 567.32         | -202 959.50         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                                                       | <b>330 338.72</b>  | <b>-115 460.37</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 16.8.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 95 755.34          | 90 832.31           |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 832.31             | 0.00                |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>96 587.65</b>   | <b>90 832.31</b>    |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -96 000.00         | -90 000.00          |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>587.65</b>      | <b>832.31</b>       |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014  | 16.8.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                       | CHF                 | CHF                 |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 6 298 039.63        | 0.00                |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -90 000.00          | 0.00                |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 1 997.24            | 6 413 500.00        |
| Gesamterfolg                                          | 330 338.72          | -115 460.37         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>6 540 375.59</b> | <b>6 298 039.63</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                                                   | 1.7.2013-30.6.2014  | 16.8.2012-30.6.2013 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                   | Anzahl              | Anzahl              |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>                                         |                     |                     |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr                                      | 200 000,0000        | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile                                               | 400 000,0000        | 200 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile                                           | -400 000,0000       | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>                               | <b>200 000,0000</b> | <b>200 000,0000</b> |
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 0,0000              | 200 000,0000        |

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 2 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.4829</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.4800</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.1680       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.3120</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                       | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>        |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Notes, fester Zins</b>                                   |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 11-30.11.21 | CHF                              | 215 000            | 390 000               | 200 000                          | 210 300                             | 3,22              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-14.02.24 | CHF                              |                    | 120 000               | 120 000                          | 123 900                             | 1,89              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-10.05.21 | CHF                              |                    | 200 000               | 90 000                           | 93 996                              | 1,44              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-22.04.22 | CHF                              |                    | 660 000               | 210 000                          | 220 227                             | 3,37              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 13-29.10.21 | CHF                              |                    | 50 000                | 50 000                           | 52 075                              | 0,80              |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>700 498</b>                      | <b>10,71</b>      |
| <b>Total Notes, fester Zins</b>                             |                                  |                    |                       |                                  | <b>700 498</b>                      | <b>10,71</b>      |
| <b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-03.12.18 | CHF                              | 165 000            | 310 000               |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.25000% 12-03.02.22 | CHF                              | 170 000            | 310 000               | 155 000                          | 161 107                             | 2,46              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 12-09.09.22 | CHF                              | 145 000            | 290 000               | 155 000                          | 157 496                             | 2,41              |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>318 603</b>                      | <b>4,87</b>       |
| <b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>                 |                                  |                    |                       |                                  | <b>318 603</b>                      | <b>4,87</b>       |
| <b>Anleihen, fester Zins</b>                                |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>CHF</b>                                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 05-19.10.18 | CHF                              | 180 000            | 350 000               | 530 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.50000% 05-13.12.19 | CHF                              | 280 000            | 500 000               | 530 000                          | 278 750                             | 4,26              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 06-27.01.21 | CHF                              | 245 000            | 440 000               | 460 000                          | 251 415                             | 3,84              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.12500% 06-15.08.18 | CHF                              | 130 000            | 350 000               | 480 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.75000% 06-16.10.20 | CHF                              | 220 000            | 420 000               | 445 000                          | 221 910                             | 3,39              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-14.02.22 | CHF                              | 140 000            | 250 000               | 250 000                          | 162 414                             | 2,48              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.87500% 07-15.03.19 | CHF                              | 130 000            | 240 000               | 370 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22 | CHF                              | 190 000            | 350 000               | 365 000                          | 211 068                             | 3,23              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.25000% 07-12.12.18 | CHF                              | 210 000            | 400 000               | 610 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 10-30.10.19 | CHF                              | 165 000            | 290 000               | 290 000                          | 182 457                             | 2,79              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.25000% 10-25.02.20 | CHF                              | 195 000            | 350 000               | 365 000                          | 198 684                             | 3,04              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23 | CHF                              |                    | 740 000               | 500 000                          | 264 960                             | 4,05              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.87500% 10-13.05.20 | CHF                              | 65 000             | 110 000               | 110 000                          | 70 460                              | 1,08              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 10-03.08.20 | CHF                              | 200 000            | 360 000               | 375 000                          | 197 617                             | 3,02              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 11-25.11.20 | CHF                              | 140 000            | 250 000               | 270 000                          | 132 204                             | 2,02              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24 | CHF                              |                    | 55 000                | 55 000                           | 62 040                              | 0,95              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.00000% 11-27.09.19 | CHF                              | 60 000             | 100 000               | 100 000                          | 65 154                              | 1,00              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.62500% 11-15.03.22 | CHF                              | 180 000            | 320 000               | 330 000                          | 181 390                             | 2,77              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 12-13.08.19 | CHF                              | 165 000            | 300 000               | 310 000                          | 159 511                             | 2,44              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 12-15.03.19 | CHF                              | 105 000            | 190 000               | 295 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 12-13.08.21 | CHF                              | 165 000            | 450 000               | 440 000                          | 179 463                             | 2,74              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 12-17.06.19 | CHF                              | 130 000            | 340 000               | 420 000                          | 50 520                              | 0,77              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 12-16.11.23 | CHF                              |                    | 130 000               | 130 000                          | 131 768                             | 2,01              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 12-13.07.18 | CHF                              | 110 000            | 220 000               | 330 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.25000% 13-29.09.23 | CHF                              |                    | 165 000               | 165 000                          | 169 455                             | 2,59              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 13-15.04.19 | CHF                              |                    | 170 000               | 170 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 13-15.08.22 | CHF                              |                    | 220 000               | 220 000                          | 229 724                             | 3,51              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.50000% 13-16.01.23 | CHF                              |                    | 90 000                | 90 000                           | 94 707                              | 1,45              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.12500% 14-03.03.21 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 714                              | 0,32              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-14.01.22 | CHF                              |                    | 100 000               | 100 000                          | 102 280                             | 1,56              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.00000% 14-10.05.22 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 384                              | 0,31              |
| PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.87500% 14-05.10.21 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 304                              | 0,31              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.75000% 06-02.10.18 | CHF                              | 110 000            | 210 000               | 320 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.25000% 07-10.09.19 | CHF                              | 140 000            | 250 000               | 265 000                          | 143 725                             | 2,20              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 3.50000% 08-21.06.18 | CHF                              | 105 000            |                       | 105 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-08.02.19 | CHF                              | 115 000            | 210 000               | 325 000                          |                                     |                   |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.62500% 09-16.09.21 | CHF                              | 45 000             | 80 000                | 80 000                           | 51 237                              | 0,78              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.37500% 09-01.11.19 | CHF                              | 75 000             | 140 000               | 130 000                          | 94 044                              | 1,44              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.50000% 10-11.02.22 | CHF                              | 40 000             | 70 000                | 70 000                           | 45 300                              | 0,69              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.50000% 10-03.09.20 | CHF                              | 180 000            | 330 000               | 345 000                          | 175 115                             | 2,68              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.75000% 10-01.11.19 | CHF                              | 140 000            | 250 000               | 250 000                          | 150 388                             | 2,30              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-21.02.20 | CHF                              | 60 000             | 110 000               | 110 000                          | 65 742                              | 1,01              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.12500% 11-06.04.20 | CHF                              | 80 000             | 140 000               | 140 000                          | 87 800                              | 1,34              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 2.25000% 11-16.06.23 | CHF                              |                    | 430 000               | 280 000                          | 167 475                             | 2,56              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-02.09.21 | CHF                              | 165 000            | 300 000               | 290 000                          | 183 820                             | 2,81              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 11-15.12.21 | CHF                              | 60 000             | 250 000               | 210 000                          | 104 990                             | 1,61              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 12-15.07.19 | CHF                              | 50 000             | 45 000                | 90 000                           | 5 061                               | 0,08              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 12-13.02.23          | CHF                              | 150 000            | 270 000               | 290 000                          | 131 443                             | 2,01              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 12-20.06.22 | CHF                              | 180 000            | 330 000               | 330 000                          | 181 530                             | 2,78              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 13-16.04.21 | CHF                              | 100 000            | 95 000                | 180 000                          | 15 345                              | 0,23              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 13-12.06.20 | CHF                              |                    | 50 000                | 50 000                           | 51 950                              | 0,79              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.37500% 13-12.12.22 | CHF                              |                    | 40 000                | 40 000                           | 41 788                              | 0,64              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-17.02.21 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 580                              | 0,31              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.87500% 14-10.06.21 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 382                              | 0,31              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.50000% 14-06.04.20 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 096                              | 0,31              |
| PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.12500% 14-28.04.23 | CHF                              |                    | 20 000                | 20 000                           | 20 412                              | 0,31              |
| <b>Total CHF</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 437 574</b>                    | <b>83,13</b>      |
| <b>Total Anleihen, fester Zins</b>                          |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 437 574</b>                    | <b>83,13</b>      |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>  |                                  |                    |                       |                                  | <b>6 456 675</b>                    | <b>98,71</b>      |

| Titel                                             | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>     |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                  | <b>6 456 675</b>                    | <b>98,71</b><br>0,00) |
| Bankguthaben auf Sicht                            |                                  |                    |                       |                                  | 10 441                              | 0,16                  |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                  | 73 796                              | 1,13                  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                  | <b>6 540 912</b>                    | <b>100,00</b>         |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                  | -536                                |                       |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>6 540 376</b>                    |                       |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: 62,73%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – SMIM®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 408 353 335.08 | 139 774 323.71 | 120 625 476.60 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0111762537</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 172.9767       | 139.6867       | 115.9000       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 2 360 742,0000 | 420 000,0000   | 335 000,0000   |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0111762545</b> | <sup>1</sup>   |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 139 837.8015   | 116 026.9262   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 580,0000       | 705,0000       |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                          | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis       | CHF     | 26.6%     | 23.4%     | -12.3%    |
| Klasse (CHF) I-dis       | CHF     | -         | 23.6%     | -12.2%    |
| Benchmark:               |         |           |           |           |
| SMIM® Total Return Index | CHF     | 27.0%     | 23.8%     | -12.1%    |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMIM® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Lindt & Spruengli AG                                     | 8,27         |
| Sika AG                                                  | 6,37         |
| Aryzta AG                                                | 6,30         |
| Sonova Holding AG                                        | 5,77         |
| Kuehne & Nagel International AG                          | 5,40         |
| Swiss Life Holding AG                                    | 5,23         |
| Schindler Holding AG                                     | 4,66         |
| Swatch Group AG                                          | 4,35         |
| Baloise-Holding AG                                       | 4,26         |
| Lonza Group AG                                           | 4,17         |
| Übrige                                                   | 44,89        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,67</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 16,96        |
| Chemie                                                 | 16,66        |
| Versicherungen                                         | 11,49        |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                   | 11,22        |
| Maschinen & Apparate                                   | 9,08         |
| Immobilien                                             | 6,38         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 5,90         |
| Verkehr & Transport                                    | 5,40         |
| Uhren & Schmuck                                        | 4,35         |
| Elektronik & Halbleiter                                | 3,72         |
| Übrige                                                 | 8,51         |
| <b>Total</b>                                           | <b>99,67</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                         | CHF                   | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                    |                       |                       |
| Effekten                                |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 408 040 930.63        | 139 626 523.15        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 1 338 091.33          | 529 654.79            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>409 379 021.96</b> | <b>140 156 177.94</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -978 217.82           | -363 583.96           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -47 469.06            | -18 270.27            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>408 353 335.08</b> | <b>139 774 323.71</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|
|                                                                               | CHF                  | CHF                       |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                      |                           |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 48.90                | 79.73                     |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |                           |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 3 469 578.81         | 1 582 847.72              |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 710 919.56           | 155 411.73                |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 95 345.73            | 200 389.24                |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 418 521.89           | 51 566.39                 |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>4 694 414.89</b>  | <b>1 990 294.81</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |                           |
| Passivzinsen                                                                  | -965.50              | -577.88                   |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -454 482.44          | -180 988.62               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -180 897.81          | -259 055.76               |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -159 885.86          | -233 572.24               |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-796 231.61</b>   | <b>-674 194.50</b>        |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>3 898 183.28</b>  | <b>1 316 100.31</b>       |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 8 662 669.10         | 4 910 140.71 <sup>1</sup> |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>12 560 852.38</b> | <b>6 226 241.02</b>       |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 38 434 357.15        | 25 737 487.04             |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>50 995 209.53</b> | <b>31 963 728.06</b>      |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                 | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 3 898 183.28        | 1 316 100.31        |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 3 227.54            | 1 491.63            |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>3 901 410.82</b> | <b>1 317 591.94</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -3 895 224.30       | -1 314 364.40       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>6 186.52</b>     | <b>3 227.54</b>     |

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                       | CHF                   | CHF                   |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 139 774 323.71        | 120 625 476.60        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -3 460 049.56         | -3 374 201.80         |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 221 043 851.40        | -9 440 679.15         |
| Gesamterfolg                                          | 50 995 209.53         | 31 963 728.06         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>408 353 335.08</b> | <b>139 774 323.71</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 420 000,0000          | 335 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 2 070 766,0000        | 125 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -130 024,0000         | -40 000,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>2 360 742,0000</b> | <b>420 000,0000</b> |

|                                                                   |                |             |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 1 940 742,0000 | 85 000,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl          |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 580,0000      | 705,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 50,0000       | 280,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -630,0000     | -405,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>580,0000</b> |

|                                                                   |           |           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -580,0000 | -125,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 7 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>1.6526</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>1.6500</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.5775       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>1.0725</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Österreich

|                         |     |  |        |       |        |                  |             |
|-------------------------|-----|--|--------|-------|--------|------------------|-------------|
| AMS AG NPV (BR)         | CHF |  | 52 859 | 4 443 | 48 416 | 7 136 518        | 1,74        |
| <b>Total Österreich</b> |     |  |        |       |        | <b>7 136 518</b> | <b>1,74</b> |

##### Schweiz

|                                       |     |        |       |        |       |                   |             |
|---------------------------------------|-----|--------|-------|--------|-------|-------------------|-------------|
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST-SUBD) | CHF | 39 973 | 6 341 | 46 314 |       |                   |             |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                  | CHF | 3 065  | 4 886 | 761    | 7 190 | 26 070 940        | 6,37        |
| <b>Total Schweiz</b>                  |     |        |       |        |       | <b>26 070 940</b> | <b>6,37</b> |

|                            |  |  |  |  |  |                   |             |
|----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Total Inhaberaktien</b> |  |  |  |  |  | <b>33 207 458</b> | <b>8,11</b> |
|----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|

#### Partizipationsscheine

##### Schweiz

|                                               |     |        |         |        |                      |                   |             |
|-----------------------------------------------|-----|--------|---------|--------|----------------------|-------------------|-------------|
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10              | CHF | 1 296  | 2 185   | 329    | 3 152                | 14 228 128        | 3,48        |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | CHF | 65 800 | 100 487 | 24 762 | 141 525 <sup>4</sup> | 19 077 570        | 4,66        |
| <b>Total Schweiz</b>                          |     |        |         |        |                      | <b>33 305 698</b> | <b>8,14</b> |

|                                    |  |  |  |  |  |                   |             |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Total Partizipationsscheine</b> |  |  |  |  |  | <b>33 305 698</b> | <b>8,14</b> |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|

#### Namensaktien

##### Schweiz

|                                              |     |         |         |         |                      |                    |              |
|----------------------------------------------|-----|---------|---------|---------|----------------------|--------------------|--------------|
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                     | CHF | 130 800 | 209 088 | 33 087  | 306 801              | 25 771 284         | 6,30         |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                   | CHF | 71 250  | 113 832 | 18 029  | 167 053              | 17 457 039         | 4,26         |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)            | CHF | 3 050   | 5 946   | 823     | 8 173 <sup>4</sup>   | 9 848 465          | 2,41         |
| CLARIANT CHF4.00(REGD)                       | CHF | 472 000 | 687 625 | 198 187 | 961 438 <sup>4</sup> | 16 690 564         | 4,08         |
| DKSH HOLDING LTD CHF0.1                      | CHF | 37 250  | 79 733  | 10 609  | 106 374 <sup>4</sup> | 7 174 926          | 1,75         |
| DUFREY AG CHF5 (REGD)                        | CHF | 34 200  | 58 823  | 12 578  | 80 445 <sup>4</sup>  | 12 967 734         | 3,17         |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST-RECON) | CHF |         | 25 775  | 2 158   | 23 617 <sup>4</sup>  | 8 360 418          | 2,04         |
| GALENICA AG CHF0.10 (REGD)                   | CHF | 6 860   | 10 907  | 2 679   | 15 088 <sup>4</sup>  | 13 066 208         | 3,19         |
| GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)                | CHF | 232 800 | 369 143 | 58 862  | 543 081 <sup>4</sup> | 9 178 069          | 2,24         |
| GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)              | CHF | 5 837   | 9 026   | 1 868   | 12 995               | 8 258 323          | 2,02         |
| HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)              | CHF | 8 605   | 13 604  | 2 123   | 20 086               | 8 180 024          | 2,00         |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)      | CHF | 79 935  | 127 722 | 20 198  | 187 459 <sup>4</sup> | 22 120 162         | 5,40         |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)               | CHF | 155     | 241     | 38      | 358 <sup>4</sup>     | 19 611 240         | 4,79         |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)      | CHF | 208 900 | 338 266 | 52 435  | 494 731 <sup>4</sup> | 5 714 143          | 1,40         |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                    | CHF | 74 850  | 120 137 | 18 173  | 176 814 <sup>4</sup> | 17 062 551         | 4,17         |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05                   | CHF | 118 930 | 18 878  | 137 808 |                      |                    |              |
| NOBEL BIO CARE AG CHF0.40(REGD)              | CHF | 176 200 | 265 576 | 62 676  | 379 100 <sup>4</sup> | 5 004 120          | 1,22         |
| OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)               | CHF | 248 750 | 440 768 | 59 069  | 630 449              | 8 101 270          | 1,98         |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)            | CHF | 26 600  | 42 503  | 6 680   | 62 423 <sup>4</sup>  | 15 131 335         | 3,70         |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)            | CHF | 57 230  | 91 711  | 14 341  | 134 600 <sup>4</sup> | 11 239 100         | 2,75         |
| SONOVA HOLDING AG                            | CHF | 72 200  | 120 402 | 18 016  | 174 586              | 23 621 486         | 5,77         |
| STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)                  | CHF | 11 523  | 21 039  | 3 025   | 29 537 <sup>4</sup>  | 6 066 900          | 1,48         |
| SULZER AG CHF0.01                            | CHF | 33 575  | 53 921  | 8 454   | 79 042 <sup>4</sup>  | 9 832 825          | 2,40         |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                   | CHF | 76 050  | 123 929 | 19 134  | 180 845              | 17 813 233         | 4,35         |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                 | CHF | 43 250  | 124 958 | 66 349  | 101 859              | 21 420 948         | 5,23         |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)              | CHF | 86 255  | 137 899 | 21 899  | 202 255 <sup>4</sup> | 14 865 743         | 3,63         |
| TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)             | CHF | 97 200  | 141 851 | 37 324  | 201 727 <sup>4</sup> | 6 969 668          | 1,70         |
| <b>Total Schweiz</b>                         |     |         |         |         |                      | <b>341 527 774</b> | <b>83,43</b> |

|                           |  |  |  |  |  |                    |              |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Total Namensaktien</b> |  |  |  |  |  | <b>341 527 774</b> | <b>83,43</b> |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|

#### Anrechte

##### Schweiz

|                                       |     |  |        |        |  |  |             |
|---------------------------------------|-----|--|--------|--------|--|--|-------------|
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13 | CHF |  | 55 520 | 55 520 |  |  |             |
| <b>Total Schweiz</b>                  |     |  |        |        |  |  | <b>0,00</b> |

|                       |  |  |  |  |  |  |             |
|-----------------------|--|--|--|--|--|--|-------------|
| <b>Total Anrechte</b> |  |  |  |  |  |  | <b>0,00</b> |
|-----------------------|--|--|--|--|--|--|-------------|

|                                                            |  |  |  |  |  |                    |              |
|------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |  |  |  |  |  | <b>408 040 931</b> | <b>99,67</b> |
|------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|

|                            |  |  |  |  |  |                    |              |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Total Wertschriften</b> |  |  |  |  |  | <b>408 040 931</b> | <b>99,67</b> |
| (davon ausgeliehen)        |  |  |  |  |  | 128 972 642        | 31,50        |

|                         |  |  |  |  |  |           |      |
|-------------------------|--|--|--|--|--|-----------|------|
| Sonstige Vermögenswerte |  |  |  |  |  | 1 338 091 | 0,33 |
|-------------------------|--|--|--|--|--|-----------|------|

|                            |  |  |  |  |  |                    |               |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|
| <b>Gesamtfondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>409 379 022</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|---------------|

|                                    |  |  |  |  |  |          |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|----------|--|
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten |  |  |  |  |  | -978 218 |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|----------|--|

|                          |  |  |  |  |  |         |  |
|--------------------------|--|--|--|--|--|---------|--|
| Andere Verbindlichkeiten |  |  |  |  |  | -47 469 |  |
|--------------------------|--|--|--|--|--|---------|--|

|                           |  |  |  |  |  |                    |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--|
| <b>Nettofondsvermögen</b> |  |  |  |  |  | <b>408 353 335</b> |  |
|---------------------------|--|--|--|--|--|--------------------|--|

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -61,21%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,26%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,40%  
ab 16. September 2013 = 0,25%

# UBS ETF (CH) – SPI® Mid

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014     | 30.6.2013     | 30.6.2012    |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 29 579 340.00 | 10 208 084.04 | 2 867 557.67 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0130595124</b> |               |               |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 70.4245       | 56.6845       | 47.7546      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 420 015,0000  | 124 000,0000  | 30 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0130595132</b> | <sup>1</sup>  |               |              |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A           | 11 354.2962   | 9 566.1276   |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000        | 280,0000      | 150,0000     |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                             | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis          | CHF     | 26.8%     | 21.3%     | -         |
| Klasse (CHF) I-dis          | CHF     | -         | 21.5%     | -         |
| Benchmark:                  |         |           |           |           |
| SPI® Mid Total Return Index | CHF     | 27.4%     | 21.9%     | -         |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Mid Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| Lindt & Spruengli AG                                     | 5,99         |
| Schindler Holding AG                                     | 4,99         |
| Sika AG                                                  | 4,59         |
| Aryzta AG                                                | 4,54         |
| Sonova Holding AG                                        | 4,16         |
| Kuehne & Nagel International AG                          | 3,89         |
| Swiss Life Holding AG                                    | 3,77         |
| Swatch Group AG                                          | 3,15         |
| Baloise-Holding AG                                       | 3,08         |
| Lonza Group AG                                           | 3,02         |
| Übrige                                                   | 58,38        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,56</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                   | 14,64        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 12,65        |
| Chemie                                                 | 12,05        |
| Maschinen & Apparate                                   | 9,38         |
| Versicherungen                                         | 8,90         |
| Banken & Kreditinstitute                               | 6,91         |
| Verkehr & Transport                                    | 6,90         |
| Immobilien                                             | 6,33         |
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 5,63         |
| Elektronik & Halbleiter                                | 4,27         |
| Übrige                                                 | 11,90        |
| <b>Total</b>                                           | <b>99,56</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014            | 30.6.2013            |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | CHF                  | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                    |                      |                      |
| Bankguthaben                            |                      |                      |
| – auf Sicht                             | 2 126.08             | 0.00                 |
| Effekten                                |                      |                      |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 29 525 396.39        | 10 192 923.14        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 127 370.76           | 37 599.21            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>29 654 893.23</b> | <b>10 230 522.35</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -69 483.39           | -20 093.67           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -6 069.84            | -2 344.64            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>29 579 340.00</b> | <b>10 208 084.04</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013      |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                               | CHF                 | CHF                     |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                     |                         |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 5.26                | 5.52                    |
| Erträge der Effekten                                                          |                     |                         |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 310 030.18          | 97 281.25               |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 58 775.97           | 13 217.26               |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 11 177.15           | 7 934.82                |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | -2 346.47           | 15 453.14               |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>377 642.09</b>   | <b>133 891.99</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                     |                         |
| Passivzinsen                                                                  | -63.48              | -11.08                  |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -75 228.33          | -26 833.53              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -20 070.39          | -13 686.08              |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -7 159.34           | -1 503.84               |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-102 521.54</b>  | <b>-42 034.53</b>       |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>275 120.55</b>   | <b>91 857.46</b>        |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 1 182 566.64        | 118 906.36 <sup>1</sup> |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>1 457 687.19</b> | <b>210 763.82</b>       |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 3 143 809.65        | 1 144 123.10            |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>4 601 496.84</b> | <b>1 354 886.92</b>     |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014 | 1.7.2012-30.6.2013 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                      | CHF                | CHF                |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 275 120.55         | 91 857.46          |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 340.80             | 38.14              |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>275 461.35</b>  | <b>91 895.60</b>   |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -273 009.75        | -91 554.80         |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>2 451.60</b>    | <b>340.80</b>      |

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                  | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 10 208 084.04        | 2 867 557.67         |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -299 423.10          | -132 925.50          |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 15 069 182.22        | 6 118 564.95         |
| Gesamterfolg                                          | 4 601 496.84         | 1 354 886.92         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>29 579 340.00</b> | <b>10 208 084.04</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl              | Anzahl              |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 124 000,0000        | 30 000,0000         |
| Ausgegebene Anteile                 | 357 023,0000        | 110 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -61 008,0000        | -16 000,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>420 015,0000</b> | <b>124 000,0000</b> |

|                                                                   |              |             |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 296 015,0000 | 94 000,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl          |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 280,0000      | 150,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 305,0000      | 230,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -585,0000     | -100,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>280,0000</b> |

|                                                                   |           |          |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | -280,0000 | 130,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|----------|

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.6558</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.6500</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.2275       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.4225</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. ESTV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Österreich

|                         |     |     |       |    |       |                |             |
|-------------------------|-----|-----|-------|----|-------|----------------|-------------|
| AMS AG NPV (BR)         | CHF | 853 | 1 775 | 51 | 2 577 | 379 850        | 1,28        |
| <b>Total Österreich</b> |     |     |       |    |       | <b>379 850</b> | <b>1,28</b> |

##### Schweiz

|                                           |     |       |       |     |                    |                  |             |
|-------------------------------------------|-----|-------|-------|-----|--------------------|------------------|-------------|
| DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION) | CHF | 461   | 693   |     | 1 154              | 155 559          | 0,52        |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(BR)(POST RECON)   | CHF | 83    | 152   |     | 235 <sup>4</sup>   | 82 250           | 0,28        |
| KUDELSKI SA CHF10(BR)                     | CHF | 2 477 | 3 229 |     | 5 706              | 88 728           | 0,30        |
| LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANKCHF5 (BR)    | CHF | 766   | 1 008 |     | 1 774              | 67 856           | 0,23        |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)     | CHF | 2 013 | 3 120 | 114 | 5 019 <sup>4</sup> | 399 763          | 1,35        |
| SCHWEITER TECH CHF1                       | CHF | 57    | 92    |     | 149                | 95 509           | 0,32        |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                      | CHF | 155   | 227   | 7   | 375                | 1 359 750        | 4,59        |
| VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR)              | CHF | 15    | 21    |     | 36 <sup>4</sup>    | 58 176           | 0,20        |
| VP BANK AG CHF10 (BR)                     | CHF | 201   | 62    | 263 |                    |                  |             |
| ZEHNDER GROUP CHF0.05                     | CHF | 688   | 901   |     | 1 589              | 60 382           | 0,20        |
| ZUGER KANTONALBK CHF500                   | CHF | 10    | 13    |     | 23                 | 106 030          | 0,36        |
| <b>Total Schweiz</b>                      |     |       |       |     |                    | <b>2 474 003</b> | <b>8,34</b> |

#### Total Inhaberaktien

**2 853 853 9,62**

#### Partizipationsscheine

##### Schweiz

|                                               |     |       |       |     |                    |                  |             |
|-----------------------------------------------|-----|-------|-------|-----|--------------------|------------------|-------------|
| BASELANDSCH KTBK PTG CHF100                   | CHF | 40    | 48    |     | 88                 | 80 080           | 0,27        |
| BASLER KTBK PTG CHF8.50                       | CHF | 417   | 541   |     | 958 <sup>4</sup>   | 67 347           | 0,23        |
| GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100                   | CHF | 54    | 73    |     | 127                | 160 020          | 0,54        |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10              | CHF | 69    | 106   | 12  | 163                | 735 782          | 2,48        |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | CHF | 3 389 | 4 827 | 807 | 7 409 <sup>4</sup> | 998 733          | 3,37        |
| <b>Total Schweiz</b>                          |     |       |       |     |                    | <b>2 041 963</b> | <b>6,89</b> |

#### Total Partizipationsscheine

**2 041 963 6,89**

#### Namensaktien

##### Schweiz

|                                              |     |        |        |        |                     |           |      |
|----------------------------------------------|-----|--------|--------|--------|---------------------|-----------|------|
| ACTELION CHF0.50(REGD)                       | CHF | 7 950  | 10 554 | 18 504 |                     |           |      |
| AFG ARBONIA-FORST CHF4.20(REGD)              | CHF | 1 058  | 1 378  |        | 2 436 <sup>4</sup>  | 73 324    | 0,25 |
| ALLREAL HOLDING AG CHF50                     | CHF | 744    | 1 068  | 47     | 1 765 <sup>4</sup>  | 222 390   | 0,75 |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                     | CHF | 6 635  | 9 788  | 388    | 16 035              | 1 346 940 | 4,54 |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                   | CHF | 3 618  | 5 328  | 209    | 8 737               | 913 017   | 3,08 |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)            | CHF | 154    | 286    | 5      | 435 <sup>4</sup>    | 524 175   | 1,77 |
| BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)                | CHF | 636    | 1 127  |        | 1 763 <sup>4</sup>  | 182 471   | 0,62 |
| BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)                 | CHF | 33     | 43     |        | 76                  | 181 792   | 0,61 |
| BERNER KTBK CHF35(REGD)                      | CHF | 326    | 458    | 12     | 772 <sup>4</sup>    | 147 606   | 0,50 |
| BKW AG CHF2.5                                | CHF | 800    | 1 037  |        | 1 837               | 60 070    | 0,20 |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)             | CHF | 205    | 283    | 6      | 482                 | 233 047   | 0,79 |
| BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)             | CHF | 491    | 731    | 62     | 1 160               | 353 220   | 1,19 |
| BURCKHARDT COMPRES CHF2.5                    | CHF | 211    | 296    |        | 507                 | 242 346   | 0,82 |
| CLARIANT CHF4.00(REGD)                       | CHF | 23 250 | 34 576 | 7 497  | 50 329 <sup>4</sup> | 873 711   | 2,95 |
| DKSH HOLDING LTD CHF0.1                      | CHF | 1 870  | 3 736  | 47     | 5 559 <sup>4</sup>  | 374 955   | 1,26 |
| DUFREY AG CHF5 (REGD)                        | CHF | 1 663  | 2 872  | 335    | 4 200 <sup>4</sup>  | 677 040   | 2,28 |
| EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)             | CHF | 3 107  | 8 674  |        | 11 781              | 121 933   | 0,41 |
| EMMI AG CHF10 (REGD)                         | CHF | 140    | 180    |        | 320 <sup>4</sup>    | 102 720   | 0,35 |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | CHF | 509    | 766    | 20     | 1 255               | 444 270   | 1,50 |
| FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF50                     | CHF | 274    | 411    | 12     | 673                 | 366 785   | 1,24 |
| FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)                 | CHF | 84     | 148    |        | 232                 | 219 356   | 0,74 |
| GALENICA AG CHF0.10 (REGD)                   | CHF | 325    | 542    | 77     | 790                 | 684 140   | 2,31 |
| GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)                | CHF | 11 650 | 17 735 | 704    | 28 681 <sup>4</sup> | 484 709   | 1,63 |
| GATEGROUP HLDG AG CHF5.00 (REGD)             | CHF | 1 788  | 2 477  |        | 4 265 <sup>4</sup>  | 102 787   | 0,35 |
| GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)              | CHF | 295    | 447    | 51     | 691                 | 439 131   | 1,48 |
| HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)              | CHF | 440    | 670    | 52     | 1 058               | 430 871   | 1,45 |
| HUBER & SUHNER AG CHF0.25                    | CHF | 1 022  | 1 330  |        | 2 352 <sup>4</sup>  | 109 368   | 0,37 |
| IMPLENIA AG CHF1.90 (REGD)                   | CHF |        | 2 416  |        | 2 416               | 144 235   | 0,49 |
| INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)                | CHF | 162    | 192    | 80     | 274                 | 79 186    | 0,27 |
| KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)            | CHF | 271    | 419    | 6      | 684                 | 299 934   | 1,01 |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)      | CHF | 4 055  | 5 951  | 235    | 9 771 <sup>4</sup>  | 1 152 978 | 3,89 |
| KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)          | CHF | 270    | 380    | 10     | 640                 | 219 520   | 0,74 |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)               | CHF | 7      | 12     |        | 19 <sup>4</sup>     | 1 040 820 | 3,51 |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)      | CHF | 10 567 | 16 340 | 418    | 26 489 <sup>4</sup> | 305 948   | 1,03 |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                    | CHF | 3 661  | 5 777  | 156    | 9 282               | 895 713   | 3,02 |
| LUZERNER KTBK CHF42                          | CHF | 232    | 333    | 5      | 560 <sup>4</sup>    | 199 080   | 0,67 |
| METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)            | CHF | 14     | 19     |        | 33                  | 85 932    | 0,29 |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05                   | CHF | 5 942  | 9 116  |        | 15 058 <sup>4</sup> | 208 553   | 0,70 |
| MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)                   | CHF | 442    | 631    | 14     | 1 059               | 199 092   | 0,67 |
| NOBEL BIO CARE AG CHF0.40(REGD)              | CHF | 8 816  | 13 533 | 1 898  | 20 451 <sup>4</sup> | 269 953   | 0,91 |
| OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)               | CHF | 12 200 | 20 411 |        | 32 611              | 419 051   | 1,41 |
| PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)             | CHF | 926    | 1 346  | 80     | 2 192 <sup>4</sup>  | 307 757   | 1,04 |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)            | CHF | 1 330  | 2 018  | 79     | 3 269               | 792 406   | 2,67 |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)            | CHF | 2 762  | 4 327  |        | 7 089               | 591 932   | 2,00 |
| RIETER HOLDING AG CHF5                       | CHF | 230    | 297    |        | 527 <sup>4</sup>    | 116 836   | 0,39 |
| ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)               | CHF | 21     | 29     |        | 50 <sup>4</sup>     | 55 300    | 0,19 |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)    | CHF | 1 533  | 2 691  | 628    | 3 596               | 480 785   | 1,62 |
| SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)              | CHF | 4 576  | 1 498  | 6 074  |                     |           |      |
| SCHWEIZ NATL VERS GES AG CHF0.4 (REGD)       | CHF | 1 000  | 1 907  |        | 2 907 <sup>4</sup>  | 177 327   | 0,60 |
| SFS GROUP AG CHF0.1                          | CHF |        | 2 150  |        | 2 150               | 148 350   | 0,50 |
| SONOVA HOLDING AG                            | CHF | 3 568  | 5 702  | 156    | 9 114               | 1 233 124 | 4,16 |
| ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)                  | CHF | 181    | 257    | 12     | 426 <sup>4</sup>    | 148 994   | 0,50 |
| STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)                  | CHF | 565    | 1 016  |        | 1 581               | 324 737   | 1,10 |
| SULZER AG CHF0.01                            | CHF | 1 705  | 2 574  | 122    | 4 157 <sup>4</sup>  | 517 131   | 1,74 |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                   | CHF | 3 868  | 5 846  | 237    | 9 477               | 933 485   | 3,15 |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                 | CHF | 2 150  | 4 011  | 840    | 5 321               | 1 119 006 | 3,77 |

| Titel                                                                                               |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                                                                     | CHF | 4 348                            | 6 547              | 280                   | 10 615 <sup>4</sup>              | 780 203                             | 2,63                    |
| SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)                                                                   | CHF | 734                              | 871                | 118                   | 1 487                            | 50 261                              | 0,17                    |
| TAMEDIA AG CHF10 (REGD)                                                                             | CHF | 211                              | 274                |                       | 485                              | 56 260                              | 0,19                    |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)                                                                        | CHF | 814                              | 1 276              | 50                    | 2 040                            | 206 856                             | 0,70                    |
| TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)                                                                    | CHF | 5 002                            | 7 121              | 1 380                 | 10 743                           | 371 171                             | 1,25                    |
| U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)                                                                    | CHF |                                  | 1 000              |                       | 1 000                            | 117 600                             | 0,40                    |
| VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)                                                                    | CHF | 1 152                            | 1 710              | 51                    | 2 811                            | 259 596                             | 0,88                    |
| VALORA HOLDING CHF1(REGD)                                                                           | CHF | 200                              | 257                |                       | 457 <sup>4</sup>                 | 104 790                             | 0,35                    |
| VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)                                                                        | CHF | 1 576                            | 2 020              | 88                    | 3 508 <sup>4</sup>               | 108 573                             | 0,37                    |
| ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'                                                                      | CHF |                                  | 38                 | 38                    |                                  |                                     |                         |
| <b>Total Schweiz</b>                                                                                |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>24 434 645</b>                   | <b>82,40</b>            |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                                                           |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)                                                                    | CHF |                                  | 3 481              |                       | 3 481                            | 194 936                             | 0,66                    |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                                                                     |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>194 936</b>                      | <b>0,66</b>             |
| <b>Total Namensaktien</b>                                                                           |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>24 629 581</b>                   | <b>83,05</b>            |
| <b>Anrechte</b>                                                                                     |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| <b>Schweiz</b>                                                                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                                                               | CHF |                                  | 3 835              | 3 835                 |                                  |                                     |                         |
| <b>Total Schweiz</b>                                                                                |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>             |
| <b>Total Anrechte</b>                                                                               |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>             |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>                                          |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 525 396</b>                   | <b>99,56</b>            |
| <b>Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| <b>Inhaberaktien</b>                                                                                |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| <b>Kanada</b>                                                                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                         |
| INTL MINERALS CORP COM NPV                                                                          | CHF | 8 484                            | 4 144              | 12 628                |                                  |                                     |                         |
| <b>Total Kanada</b>                                                                                 |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>             |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                                                          |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>             |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>             |
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen)                                                   |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 525 396</b><br>7 644 096      | <b>99,56</b><br>(25,78) |
| Bankguthaben auf Sicht                                                                              |     |                                  |                    |                       |                                  | 2 126                               | 0,01                    |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                             |     |                                  |                    |                       |                                  | 127 371                             | 0,43                    |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                          |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 654 893</b>                   | <b>100,00</b>           |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                                                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | -69 483                             |                         |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                            |     |                                  |                    |                       |                                  | -6 070                              |                         |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                           |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 579 340</b>                   |                         |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -80,43%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0,45%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,60%  
ab 16. September 2013 = 0,43%

# UBS ETF (CH) – SPI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012     |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 191 121 867.43 | 89 337 518.36  | 25 197 683.44 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0131872431</b> |                |                |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 54.7110        | 48.2616        | 38.7367       |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 3 493 298,0000 | 1 175 000,0000 | 345 000,0000  |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0131872514</b> | <sup>1</sup>   |                |               |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 9 668.2053     | 7 759.6815    |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 3 375,0000     | 1 525,0000    |

<sup>1</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                         | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis      | CHF     | 16.1%     | 28.0%     | -         |
| Klasse (CHF) I-dis      | CHF     | -         | 28.2%     | -         |
| Benchmark:              |         |           |           |           |
| SPI® Total Return Index | CHF     | 16.7%     | 28.7%     | -         |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SPI® Total Return Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| NESTLE SA                                                | 17,95        |
| NOVARTIS AG                                              | 17,60        |
| ROCHE Holding AG                                         | 15,06        |
| UBS AG                                                   | 4,75         |
| Cie Financiere Richemont SA                              | 3,95         |
| ABB Ltd                                                  | 3,84         |
| Zurich Insurance Group AG                                | 3,24         |
| Credit Suisse Group AG                                   | 3,13         |
| Syngenta AG                                              | 2,50         |
| Swiss Re Ltd                                             | 2,20         |
| Übrige                                                   | 25,44        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,66</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 34,55        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 19,73        |
| Banken & Kreditinstitute                               | 9,60         |
| Versicherungen                                         | 6,69         |
| Uhren & Schmuck                                        | 5,72         |
| Chemie                                                 | 5,21         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                       | 4,02         |
| Baugewerbe & Baumaterial                               | 2,46         |
| Finanz- & Beteiligungsgesellschaften                   | 2,27         |
| Diverse Dienstleistungen                               | 2,00         |
| Übrige                                                 | 7,41         |
| <b>Total</b>                                           | <b>99,66</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014             | 30.6.2013            |
|-----------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                         | CHF                   | CHF                  |
| <b>Verkehrswerte</b>                    |                       |                      |
| Bankguthaben                            |                       |                      |
| – auf Sicht                             | 1 909.60              | 0.00                 |
| Effekten                                |                       |                      |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 190 898 057.11        | 89 252 396.80        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 658 238.88            | 300 572.58           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>191 558 205.59</b> | <b>89 552 969.38</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -393 015.44           | -195 563.30          |
| Andere Verbindlichkeiten                | -43 322.72            | -19 887.72           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>191 121 867.43</b> | <b>89 337 518.36</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|
|                                                                               | CHF                  | CHF                       |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                      |                           |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 37.57                | 36.95                     |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |                           |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 2 224 272.72         | 1 409 940.92              |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 729 938.83           | 26 930.99                 |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 16 700.38            | 15 961.40                 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 1 514 402.27         | 272 388.78                |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>4 485 351.77</b>  | <b>1 725 259.04</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |                           |
| Passivzinsen                                                                  | -721.43              | -436.87                   |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -441 860.90          | -245 849.66               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -139 955.25          | -102 666.80               |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -1 027 572.54        | 10 496.94                 |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-1 610 110.12</b> | <b>-338 456.39</b>        |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>2 875 241.65</b>  | <b>1 386 802.65</b>       |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 5 383 295.53         | 3 404 213.93 <sup>1</sup> |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>8 258 537.18</b>  | <b>4 791 016.58</b>       |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 10 337 458.62        | 10 233 375.50             |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>18 595 995.80</b> | <b>15 024 392.08</b>      |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014  | 1.7.2012-30.6.2013  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                      | CHF                 | CHF                 |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 2 875 241.65        | 1 386 802.65        |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 5 911.54            | 1 936.39            |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>2 881 153.19</b> | <b>1 388 739.04</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -2 864 504.36       | -1 382 827.50       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>16 648.83</b>    | <b>5 911.54</b>     |

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                       | CHF                   | CHF                  |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 89 337 518.36         | 25 197 683.44        |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -2 235 953.75         | -1 008 094.50        |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 85 424 307.02         | 50 123 537.34        |
| Gesamterfolg                                          | 18 595 995.80         | 15 024 392.08        |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>191 121 867.43</b> | <b>89 337 518.36</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 1 175 000,0000        | 345 000,0000          |
| Ausgegebene Anteile                 | 2 729 436,0000        | 1 425 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -411 138,0000         | -595 000,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>3 493 298,0000</b> | <b>1 175 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 2 318 298,0000 830 000,0000

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl            |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 3 375,0000    | 1 525,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 4 519,0000    | 2 725,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -7 894,0000   | -875,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>3 375,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -3 375,0000 1 850,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 5 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.8248</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.8200</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.2870       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.5330</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. ESTV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel |  | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
|-------|--|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

##### Österreich

|                         |     |     |       |     |       |                |             |
|-------------------------|-----|-----|-------|-----|-------|----------------|-------------|
| AMS AG NPV (BR)         | CHF | 948 | 1 512 | 140 | 2 320 | 341 968        | 0,18        |
| <b>Total Österreich</b> |     |     |       |     |       | <b>341 968</b> | <b>0,18</b> |

##### Schweiz

|                                           |     |        |        |        |                    |                  |             |
|-------------------------------------------|-----|--------|--------|--------|--------------------|------------------|-------------|
| AUTONEUM HLDG AG CHF0.05(REGD)            | CHF | 225    | 275    |        | 500                | 89 000           | 0,05        |
| BANK COOP AG CHF20 (BR)                   | CHF | 450    |        |        | 450                | 18 563           | 0,01        |
| BQE CANT DE GENEVE CHF100(BR)             | CHF | 50     | 100    |        | 150                | 32 250           | 0,02        |
| BRAVOFLY RUMBO GRP EURO.01 (BR)           | CHF |        | 680    |        | 680                | 21 318           | 0,01        |
| CARLO GAVAZZI HLDG 'B'CHF15(BR)           | CHF |        | 50     |        | 50                 | 12 575           | 0,01        |
| CHARLES VOGELE HLD CHF3.00 (BR)           | CHF | 555    | 1 000  | 555    | 1 000              | 18 500           | 0,01        |
| CIE FINANCIER TRAD CHF2.5(BR)             | CHF | 156    | 300    | 156    | 300 <sup>4</sup>   | 14 100           | 0,01        |
| CONZZETA AG CHF100(BR)                    | CHF | 10     | 6      |        | 16                 | 61 600           | 0,03        |
| COSMO PHARMACEUTIC EURO.25 (REGD)         | CHF | 250    | 535    | 120    | 665 <sup>4</sup>   | 100 615          | 0,05        |
| DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION) | CHF | 526    | 588    | 70     | 1 044              | 140 731          | 0,07        |
| GURIT HOLDING AG CHF50(BR)                | CHF | 28     | 25     |        | 53 <sup>4</sup>    | 23 797           | 0,01        |
| HUEGLI HLDGS CHF1(BR)                     | CHF | 7      | 20     |        | 27                 | 17 550           | 0,01        |
| INTERSHOP HLDG AG CHF10(BR)(POST RECON)   | CHF | 95     | 105    |        | 200                | 70 000           | 0,04        |
| KUDELSKI SA CHF10(BR)                     | CHF | 3 100  | 3 000  |        | 6 100              | 94 855           | 0,05        |
| LEONTEQ AG CHF2.00 (REGD)                 | CHF | 210    | 450    | 110    | 550 <sup>4</sup>   | 117 040          | 0,06        |
| LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANKCHF5 (BR)    | CHF | 850    | 700    |        | 1 550              | 59 288           | 0,03        |
| MOBILEZONE HOLDING CHF0.01(BR)            | CHF | 1 900  | 1 850  |        | 3 750 <sup>4</sup> | 37 875           | 0,02        |
| NEWRON PHARMA SPA EURO.20 (BR)            | CHF | 750    |        |        | 750 <sup>4</sup>   | 12 113           | 0,01        |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)     | CHF | 2 284  | 2 766  | 590    | 4 460              | 355 239          | 0,19        |
| PHOENIX MECANO CHF1(BR)                   | CHF | 55     | 45     |        | 100 <sup>4</sup>   | 54 800           | 0,03        |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1                   | CHF | 42 450 | 3 639  | 46 089 |                    |                  |             |
| SCHWEITER TECH CHF1                       | CHF | 65     | 45     |        | 110                | 70 510           | 0,04        |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                      | CHF | 177    | 202    | 48     | 331                | 1 200 206        | 0,63        |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                  | CHF | 2 524  | 2 956  | 677    | 4 803 <sup>4</sup> | 2 572 007        | 1,34        |
| SWISS RE AG CHF0.10                       | CHF | 28 164 | 33 036 | 7 823  | 53 377             | 4 211 445        | 2,20        |
| THURGAUER KTBK CHF20                      | CHF |        | 300    |        | 300                | 23 835           | 0,01        |
| VETROPACK HLDG SA CHF50 (BR)              | CHF | 15     | 19     |        | 34 <sup>4</sup>    | 54 944           | 0,03        |
| VON ROLL HOLDING CHF0.10                  | CHF | 4 800  |        |        | 4 800 <sup>4</sup> | 8 400            | 0,00        |
| VP BANK AG CHF10 (BR)                     | CHF | 210    | 190    |        | 400                | 31 780           | 0,02        |
| WALLISER KTBK CHF100(BR)                  | CHF | 30     | 25     |        | 55 <sup>4</sup>    | 38 445           | 0,02        |
| ZEHNDRER GROUP CHF0.05                    | CHF | 800    | 750    |        | 1 550 <sup>4</sup> | 58 900           | 0,03        |
| ZUGER KANTONALBK CHF500                   | CHF | 11     | 9      |        | 20                 | 92 200           | 0,05        |
| <b>Total Schweiz</b>                      |     |        |        |        |                    | <b>9 714 479</b> | <b>5,07</b> |

|                            |  |  |  |  |  |                   |             |
|----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Total Inhaberaktien</b> |  |  |  |  |  | <b>10 056 447</b> | <b>5,25</b> |
|----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|-------------|

#### Partizipationsscheine

##### Schweiz

|                                               |     |       |       |       |                    |                  |             |
|-----------------------------------------------|-----|-------|-------|-------|--------------------|------------------|-------------|
| BASELANDSCH KTBK PTG CHF100                   | CHF | 47    | 28    |       | 75                 | 68 250           | 0,04        |
| BASLER KTBK PTG CHF8.50                       | CHF | 443   | 357   |       | 800 <sup>4</sup>   | 56 240           | 0,03        |
| GRAUBÜNDNER KTBK PTG CHF100                   | CHF | 61    | 64    | 10    | 115                | 144 900          | 0,08        |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10              | CHF | 79    | 76    | 8     | 147                | 663 558          | 0,35        |
| REPOWER AG PTG CERT CHF1 (POST SUBD)          | CHF | 12    |       | 12    |                    |                  |             |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD) | CHF | 3 840 | 4 155 | 1 258 | 6 737 <sup>4</sup> | 908 148          | 0,47        |
| <b>Total Schweiz</b>                          |     |       |       |       |                    | <b>1 841 096</b> | <b>0,96</b> |

|                                    |  |  |  |  |  |                  |             |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-------------|
| <b>Total Partizipationsscheine</b> |  |  |  |  |  | <b>1 841 096</b> | <b>0,96</b> |
|------------------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-------------|

#### Weitere Aktien

##### Schweiz

|                                  |     |        |        |        |         |                   |              |
|----------------------------------|-----|--------|--------|--------|---------|-------------------|--------------|
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV | CHF | 57 110 | 67 812 | 15 872 | 109 050 | 28 843 725        | 15,06        |
| <b>Total Schweiz</b>             |     |        |        |        |         | <b>28 843 725</b> | <b>15,06</b> |

|                             |  |  |  |  |  |                   |              |
|-----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Total Weitere Aktien</b> |  |  |  |  |  | <b>28 843 725</b> | <b>15,06</b> |
|-----------------------------|--|--|--|--|--|-------------------|--------------|

#### Namensaktien

##### Liechtenstein

|                            |     |    |     |  |     |               |             |
|----------------------------|-----|----|-----|--|-----|---------------|-------------|
| BFW LIEGENSCHAFTEN CHF7.5  | CHF | 51 | 500 |  | 551 | 15 593        | 0,01        |
| <b>Total Liechtenstein</b> |     |    |     |  |     | <b>15 593</b> | <b>0,01</b> |

##### Schweiz

|                                       |     |         |         |        |                    |           |      |
|---------------------------------------|-----|---------|---------|--------|--------------------|-----------|------|
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                 | CHF | 189 289 | 223 642 | 52 831 | 360 100            | 7 353 242 | 3,84 |
| ACINO HOLDING AG CHF0.4 (REGD)        | CHF | 200     |         | 200    |                    |           |      |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                | CHF | 9 114   | 10 595  | 2 412  | 17 297             | 1 940 723 | 1,01 |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                  | CHF | 11 670  | 20 059  | 4 011  | 27 718             | 2 023 414 | 1,06 |
| AFG ARBONIA-FORST CHF4.20(REGD)       | CHF | 1 050   | 1 250   |        | 2 300              | 69 230    | 0,04 |
| ALLREAL HOLDING AG CHF50              | CHF | 868     | 924     | 183    | 1 609 <sup>4</sup> | 202 734   | 0,11 |
| ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)        | CHF | 275     |         |        | 275                | 15 015    | 0,01 |
| APG SGA SA CHF2.60                    | CHF | 75      | 100     |        | 175                | 50 750    | 0,03 |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)              | CHF | 7 514   | 8 883   | 2 047  | 14 350             | 1 205 400 | 0,63 |
| ASCOM HOLDING AG CHF0.50(REGD)        | CHF | 2 350   | 3 851   | 154    | 6 047              | 91 007    | 0,05 |
| BACHEM HOLDING AG CHF0.05(REGD)CLS'B' | CHF | 300     | 150     |        | 450 <sup>4</sup>   | 22 073    | 0,01 |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)            | CHF | 4 117   | 4 703   | 1 138  | 7 682              | 802 769   | 0,42 |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)     | CHF | 174     | 261     | 52     | 383 <sup>4</sup>   | 461 515   | 0,24 |
| BASILEA PHARMACEUT CHF1(REGD)         | CHF | 788     | 885     | 105    | 1 568              | 162 288   | 0,08 |
| BELIMO HOLDING AG CHF1(REGD)          | CHF | 38      | 37      | 3      | 72                 | 172 224   | 0,09 |
| BELL AG CHF5(REGD)                    | CHF | 10      | 10      |        | 20                 | 49 600    | 0,03 |
| BERNER KTBK CHF35(REGD)               | CHF | 356     | 378     | 45     | 689 <sup>4</sup>   | 131 737   | 0,07 |
| BKW AG CHF2.5                         | CHF | 1 259   | 680     | 389    | 1 550              | 50 685    | 0,03 |
| BOBST GROUP AG CHF1 REGD              | CHF | 800     | 700     | 175    | 1 325              | 60 486    | 0,03 |
| BOSSARD HLDGS AG CHF5                 | CHF |         | 900     |        | 900                | 95 130    | 0,05 |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)      | CHF | 229     | 252     | 60     | 421                | 203 554   | 0,11 |
| BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)      | CHF | 536     | 638     | 130    | 1 044              | 317 898   | 0,17 |

UBS ETF (CH) – SPI®

Jahresbericht per 30. Juni 2014

| Titel                                        | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|----------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| BURCKHARDT COMPRES CHF2.5                    | CHF 234                          | 252                | 30                    | 456                              | 217 968                             | 0,11              |
| BURKHALTER HOLDING CHF0.04 (REG) POST CONS   | CHF 323                          | 350                |                       | 673                              | 54 782                              | 0,03              |
| CALIDA HLDG CHF2.1(REGD)                     | CHF 275                          | 250                |                       | 525                              | 18 848                              | 0,01              |
| CHAM PAPER GROUP CHF65 (REGD)                | CHF                              | 75                 |                       | 75                               | 20 250                              | 0,01              |
| CLARIANT CHF4.00(REGD)                       | CHF 25 820                       | 30 364             | 11 715                | 44 469 <sup>4</sup>              | 771 982                             | 0,40              |
| COLTENE HOLDING AG CHF5(REGD)                | CHF 225                          | 150                |                       | 375                              | 21 563                              | 0,01              |
| COMET HOLDINGS CHF10(REGD)                   | CHF 50                           | 55                 |                       | 105 <sup>4</sup>                 | 67 095                              | 0,04              |
| CPH CHEMIE & PAPI CHF100(RG)                 | CHF 8                            | 9                  |                       | 17                               | 21 182                              | 0,01              |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)              | CHF 128 180                      | 146 321            | 37 902                | 236 599                          | 6 000 151                           | 3,13              |
| DKSH HOLDING LTD CHF0.1                      | CHF 2 140                        | 3 095              | 303                   | 4 932 <sup>4</sup>               | 332 663                             | 0,17              |
| DUFY AG CHF5 (REGD)                          | CHF 1 970                        | 2 639              | 647                   | 3 962 <sup>4</sup>               | 638 674                             | 0,33              |
| EFG INTERNATIONAL CHF0.50 (REGD)             | CHF 3 415                        | 6 534              | 616                   | 9 333                            | 96 597                              | 0,05              |
| EMMI AG CHF10 (REGD)                         | CHF 182                          | 127                | 34                    | 275 <sup>4</sup>                 | 88 275                              | 0,05              |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON) | CHF 590                          | 690                | 165                   | 1 115 <sup>4</sup>               | 394 710                             | 0,21              |
| EVOLVA HOLDING SA CHF0.20                    | CHF 14 500                       | 20 000             |                       | 34 500 <sup>4</sup>              | 48 300                              | 0,03              |
| FEINTOOL INT HLDG CHF50(REGD)                | CHF                              | 250                |                       | 250                              | 24 050                              | 0,01              |
| FLUGHAFEN ZURICH A CHF50                     | CHF 302                          | 336                | 75                    | 563                              | 306 835                             | 0,16              |
| FORBO HLDGS AG CHF0.10(REGD)                 | CHF 98                           | 132                | 26                    | 204                              | 192 882                             | 0,10              |
| GALENICA AG CHF0.10 (REGD)                   | CHF 368                          | 495                | 118                   | 745                              | 645 170                             | 0,34              |
| GAM HOLDING AG CHF0.05 (REGD)                | CHF 14 286                       | 15 812             | 4 560                 | 25 538 <sup>4</sup>              | 431 592                             | 0,23              |
| GATEGROUP HLDG AG CHF5.00 (REGD)             | CHF 2 086                        | 2 804              | 786                   | 4 104 <sup>4</sup>               | 98 906                              | 0,05              |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                        | CHF 3 195                        | 3 659              | 956                   | 5 898                            | 1 836 047                           | 0,96              |
| GEORG FISCHER AG CHF1.00 (REGD)              | CHF 345                          | 391                | 134                   | 602                              | 382 571                             | 0,20              |
| GIVAUDAN AG CHF10                            | CHF 612                          | 789                | 112                   | 1 289 <sup>4</sup>               | 1 906 431                           | 1,00              |
| GLARNER KB CHF10                             | CHF                              | 331                |                       | 331                              | 5 958                               | 0,00              |
| GROUPE MINOTERIES CHF5(REGD)                 | CHF 30                           |                    | 30                    |                                  |                                     |                   |
| HELVETIA HOLDING CHF0.10 (REGD)              | CHF 507                          | 597                | 157                   | 947                              | 385 666                             | 0,20              |
| HIAG IMMOBILIEN HL CHF1                      | CHF                              | 207                |                       | 207                              | 15 742                              | 0,01              |
| HOLCIM CHF2(REGD)                            | CHF 18 511                       | 21 731             | 5 067                 | 35 175                           | 2 741 891                           | 1,43              |
| HUBER & SUHNER AG CHF0.25                    | CHF 1 149                        | 1 283              | 153                   | 2 279 <sup>4</sup>               | 105 974                             | 0,06              |
| HYPOBANK LENZBURG CHF500(REGD)               | CHF 5                            | 5                  |                       | 10                               | 42 240                              | 0,02              |
| IMPLENIA AG CHF1.90 (REGD)                   | CHF 1 108                        | 1 200              | 138                   | 2 170                            | 129 549                             | 0,07              |
| INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)                | CHF 182                          | 115                | 72                    | 225                              | 65 025                              | 0,03              |
| INTERROLL HLDG AG CHF10.00 (REGD)            | CHF 50                           | 50                 |                       | 100                              | 52 500                              | 0,03              |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)            | CHF 18 301                       | 21 772             | 5 243                 | 34 830 <sup>4</sup>              | 1 273 385                           | 0,66              |
| JUNGFRAUBAHN HLDG CHF2(REGD)(POST SUBD)      | CHF 275                          | 175                |                       | 450                              | 34 380                              | 0,02              |
| KABA HOLDINGS AG CHF5.20'B'(REGD)            | CHF 307                          | 336                | 75                    | 568                              | 249 068                             | 0,13              |
| KARDEX AG CHF11.00 (REGD)                    | CHF 400                          | 450                |                       | 850 <sup>4</sup>                 | 37 783                              | 0,02              |
| KOMAX CHF0.10(REGD)                          | CHF 250                          | 350                |                       | 600 <sup>4</sup>                 | 88 860                              | 0,05              |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)      | CHF 4 605                        | 5 406              | 1 364                 | 8 647                            | 1 020 346                           | 0,53              |
| KUONI REISEN HLDG CHF1 SER'B'(REGD)          | CHF 317                          | 336                | 95                    | 558                              | 191 394                             | 0,10              |
| LEM HLDGS AG CHF0.50(REGD)(POST SUBD)        | CHF 50                           | 40                 |                       | 90 <sup>4</sup>                  | 69 210                              | 0,04              |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)               | CHF 9                            | 10                 | 2                     | 17                               | 931 260                             | 0,49              |
| LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)      | CHF 11 697                       | 13 409             | 2 713                 | 22 393 <sup>4</sup>              | 258 639                             | 0,14              |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                    | CHF 4 308                        | 5 032              | 1 155                 | 8 185                            | 789 853                             | 0,41              |
| LOOSER HOLDING AG CHF8.7(REGD)               | CHF 125                          | 125                |                       | 250                              | 17 988                              | 0,01              |
| LUZERNER KTBK CHF42                          | CHF 263                          | 294                | 75                    | 482 <sup>4</sup>                 | 171 351                             | 0,09              |
| MCH GROUP AG CHF 10.00                       | CHF 235                          | 465                |                       | 700 <sup>4</sup>                 | 42 525                              | 0,02              |
| METALL ZUG AG SER'B' CHF25 (REGD)            | CHF 16                           | 12                 |                       | 28                               | 72 912                              | 0,04              |
| MEYER BURGER TECHN CHF0.05                   | CHF 7 187                        | 7 640              | 1 429                 | 13 398 <sup>4</sup>              | 185 562                             | 0,10              |
| MICRONAS SEMICONDU CHF0.05(REGD)             | CHF 2 350                        | 800                |                       | 3 150                            | 24 602                              | 0,01              |
| MOBIMO HLDG AG CHF29(REGD)                   | CHF 517                          | 546                | 140                   | 923 <sup>4</sup>                 | 173 524                             | 0,09              |
| MYRIAD GROUP AG CHF0.10 (REGD)               | CHF 4 303                        | 3 352              | 1 201                 | 6 454 <sup>4</sup>               | 12 650                              | 0,01              |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                      | CHF 262 160                      | 311 035            | 72 795                | 500 400                          | 34 377 480                          | 17,95             |
| NOBEL BIO CARE AG CHF0.40(REGD)              | CHF 9 951                        | 10 740             | 3 572                 | 17 119 <sup>4</sup>              | 225 971                             | 0,12              |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                    | CHF 220 000                      | 260 948            | 61 048                | 419 900                          | 33 717 970                          | 17,60             |
| OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)               | CHF 14 266                       | 17 372             | 3 657                 | 27 981                           | 359 556                             | 0,19              |
| ORASCOM DEVELOPMEN CHF23.85 (REGD)           | CHF 750                          | 450                |                       | 1 200 <sup>4</sup>               | 24 180                              | 0,01              |
| ORELL FUSSLI HLDG CHF1                       | CHF                              | 125                |                       | 125                              | 12 988                              | 0,01              |
| ORIOR AG CHF4.00                             | CHF 200                          | 675                |                       | 875 <sup>4</sup>                 | 48 563                              | 0,03              |
| PANALPINA WELT AG CHF 0.1 (REGD)             | CHF 1 031                        | 1 144              | 261                   | 1 914 <sup>4</sup>               | 268 726                             | 0,14              |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)            | CHF 1 544                        | 1 756              | 435                   | 2 865                            | 694 476                             | 0,36              |
| PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)            | CHF 3 174                        | 3 975              | 886                   | 6 263                            | 522 961                             | 0,27              |
| PUBLIGROUPE AG CHF1(REGD)                    | CHF 120                          | 105                |                       | 225                              | 47 700                              | 0,02              |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'     | CHF                              | 88 475             | 7 182                 | 81 293                           | 7 564 314                           | 3,95              |
| RIETER HOLDING AG CHF5                       | CHF 280                          | 201                | 21                    | 460 <sup>4</sup>                 | 101 982                             | 0,05              |
| ROMANDE ENERGIE HO CHF25(REGD)               | CHF 20                           | 22                 |                       | 42 <sup>4</sup>                  | 46 452                              | 0,02              |
| SCHAFFNER HLDG AG CHF50(REGD)                | CHF 50                           | 30                 |                       | 80                               | 24 880                              | 0,01              |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)    | CHF 1 762                        | 1 984              | 236                   | 3 510 <sup>4</sup>               | 469 287                             | 0,24              |
| SCHMOLZ & BICKENBA CHF0.5(REGD)              | CHF 5 250                        | 73 300             | 2 165                 | 76 385                           | 108 467                             | 0,06              |
| SCHWEIZ NATL VERS GES AG CHF0.4 (REGD)       | CHF 888                          | 1 922              | 171                   | 2 639                            | 160 979                             | 0,08              |
| SCHWEIZER NAT BK CHF250(REGD)                | CHF 1                            | 15                 | 1                     | 15                               | 16 215                              | 0,01              |
| SFS GROUP AG CHF0.1                          | CHF                              | 1 780              |                       | 1 780                            | 122 820                             | 0,06              |
| SGS LTD CHF1 (REGD)                          | CHF 451                          | 525                | 121                   | 855 <sup>4</sup>                 | 1 816 875                           | 0,95              |
| SIEGFRIED HLDG AG CHF2(REGD)                 | CHF 200                          | 410                | 60                    | 550                              | 89 100                              | 0,05              |
| SONOVA HOLDING AG                            | CHF 4 020                        | 5 229              | 1 170                 | 8 079                            | 1 093 089                           | 0,57              |
| ST GALLER KTBK CHF70 (REGD)                  | CHF 200                          | 210                | 25                    | 385                              | 134 654                             | 0,07              |
| STARRAG GROUP HOLDING CHF8.5(REGD)           | CHF 25                           |                    | 25                    |                                  |                                     |                   |
| STRAUMANN HLDG CHF0.1(REGD)                  | CHF 643                          | 960                | 179                   | 1 424                            | 292 490                             | 0,15              |
| SULZER AG CHF0.01                            | CHF 1 940                        | 2 253              | 543                   | 3 650 <sup>4</sup>               | 454 060                             | 0,24              |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                   | CHF 4 361                        | 5 139              | 1 169                 | 8 331                            | 820 604                             | 0,43              |
| SWISS FINANCE&PROP CHF40.85 (REGD)           | CHF 150                          | 200                |                       | 350                              | 28 350                              | 0,01              |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                 | CHF 2 480                        | 6 140              | 3 923                 | 4 697                            | 987 779                             | 0,52              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)              | CHF 4 911                        | 5 713              | 1 301                 | 9 323                            | 685 241                             | 0,36              |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                       | CHF 1 827                        | 2 166              | 502                   | 3 491                            | 1 799 611                           | 0,94              |
| SWISSLOG HOLDING CHF0.01(REGD)               | CHF 16 500                       | 5 000              |                       | 21 500                           | 23 865                              | 0,01              |
| SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)            | CHF 800                          | 250                |                       | 1 050 <sup>4</sup>               | 35 490                              | 0,02              |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                        | CHF 7 610                        | 9 013              | 2 122                 | 14 501 <sup>4</sup>              | 4 789 680                           | 2,50              |
| TAMEDIA AG CHF10 (REGD)                      | CHF 205                          | 205                |                       | 410                              | 47 560                              | 0,02              |
| TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)                 | CHF 953                          | 1 011              | 263                   | 1 701                            | 172 481                             | 0,09              |
| TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)             | CHF 5 715                        | 5 660              | 2 328                 | 9 047                            | 312 574                             | 0,16              |
| U-BLOX HOLDING AG CHF0.90 (REGD)             | CHF 425                          | 655                | 99                    | 981                              | 115 366                             | 0,06              |
| UBS AG CHF0.1                                | CHF 292 000                      | 346 766            | 79 066                | 559 700                          | 9 106 319                           | 4,75              |
| VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)             | CHF 1 266                        | 1 409              | 295                   | 2 380                            | 219 793                             | 0,11              |
| VALORA HOLDING CHF1(REGD)                    | CHF 299                          | 262                | 140                   | 421 <sup>4</sup>                 | 96 535                              | 0,05              |
| VAUDOISE ASSURANCE CHF25(REGD)(POST SUBD)    | CHF 85                           | 95                 | 10                    | 170                              | 68 765                              | 0,04              |
| VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)                 | CHF 1 790                        | 1 958              | 233                   | 3 515 <sup>4</sup>               | 108 789                             | 0,06              |
| VZ HOLDINGS CHF0.25                          | CHF 225                          | 390                | 65                    | 550                              | 81 675                              | 0,04              |
| WALTER MEIER AG CHF0.10 (REGD)               | CHF 200                          |                    |                       | 200                              | 9 530                               | 0,00              |
| WARTECK INVEST AG CHF10(REGD)                | CHF 8                            | 4                  |                       | 12                               | 21 444                              | 0,01              |

| Titel                                                      |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| WM TECHNOLOGIE AG NPV                                      | CHF |                                  | 200                | 200                   |                                  |                                     |                   |
| YPSOMED HOLDING AG CHF14.15 (REGD)                         | CHF | 200                              |                    | 200                   |                                  |                                     |                   |
| ZUEBLIN IMMO HLDG CHF1.00 (REGD)                           | CHF | 400                              | 4 750              |                       | 5 150 <sup>4</sup>               | 10 300                              | 0,01              |
| ZUG ESTATES HLDGS CHF25.00 'B'                             | CHF | 25                               | 12                 | 7                     | 30 <sup>4</sup>                  | 35 550                              | 0,02              |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF | 12 116                           | 14 381             | 3 282                 | 23 215                           | 6 205 370                           | 3,24              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>147 867 734</b>                  | <b>77,19</b>      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)                           | CHF |                                  | 3 384              | 336                   | 3 048 <sup>4</sup>               | 170 688                             | 0,09              |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF | 28 941                           | 33 414             | 9 601                 | 52 754 <sup>4</sup>              | 2 102 774                           | 1,10              |
| WEATHERFORD INT LT CHF0.01                                 | CHF | 63 272                           | 71 521             | 134 793               |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 273 462</b>                    | <b>1,19</b>       |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>150 156 789</b>                  | <b>78,39</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                            |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| MYRIAD GROUP AG RIGHTS 26.08.13                            | CHF |                                  | 4 303              | 4 303                 |                                  |                                     |                   |
| SCHMOLZ+BICKENBACH AG RIGHTS 08.10.13                      | CHF |                                  | 36 750             | 36 750                |                                  |                                     |                   |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF |                                  | 3 260              | 3 260                 |                                  |                                     |                   |
| VON ROLL HOLDING AG RIGHTS 11.06.14                        | CHF |                                  | 4 800              |                       | 4 800                            | 0                                   | 0,00              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>0</b>                            | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>0</b>                            | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>190 898 057</b>                  | <b>99,66</b>      |

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

### Inhaberaktien

|                                                                                                     |     |       |       |        |  |                    |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------|-------|--------|--|--------------------|---------------|
| <b>Kanada</b>                                                                                       |     |       |       |        |  |                    |               |
| INTL MINERALS CORP COM NPV                                                                          | CHF | 9 353 | 5 000 | 14 353 |  |                    |               |
| <b>Total Kanada</b>                                                                                 |     |       |       |        |  |                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Schweiz</b>                                                                                      |     |       |       |        |  |                    |               |
| BOSSARD HLDGS AG CHF10(BR)                                                                          | CHF | 237   | 138   | 375    |  |                    |               |
| <b>Total Schweiz</b>                                                                                |     |       |       |        |  |                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                                                          |     |       |       |        |  |                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |       |       |        |  |                    | <b>0,00</b>   |
| <b>Total Wertschriften</b>                                                                          |     |       |       |        |  | <b>190 898 057</b> | <b>99,66</b>  |
| (davon ausgeliehen)                                                                                 |     |       |       |        |  | 19 472 505         | 10,31)        |
| Bankguthaben auf Sicht                                                                              |     |       |       |        |  | 1 910              | 0,00          |
| Sonstige Vermögenswerte                                                                             |     |       |       |        |  | 658 239            | 0,34          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                                                          |     |       |       |        |  | <b>191 558 206</b> | <b>100,00</b> |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                                                                  |     |       |       |        |  | -393 015           |               |
| Andere Verbindlichkeiten                                                                            |     |       |       |        |  | -43 324            |               |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                                                           |     |       |       |        |  | <b>191 121 867</b> |               |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

| Instrument                                        | Währung | Käufe/<br>Kontrakte | Verkäufe/<br>Kontrakte |
|---------------------------------------------------|---------|---------------------|------------------------|
| <b>Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets</b> |         |                     |                        |
| WALTER MEIER AG PUT WARRANT 58.00000 15.04.14     | CHF     | 200                 | 200                    |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -113,18%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis

0.45%<sup>\*)</sup>

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,60%  
ab 16. September 2013 = 0,43%

# UBS ETF (CH) – SMI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014        | 30.6.2013       | 30.6.2012       |
|--------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 1 075 381 943.74 | 867 483 745.17  | 701 771 900.00  |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0017142719</b> |                  |                 |                 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 86.6856          | 77.8200         | 61.5600         |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 12 405 544,0000  | 10 419 890,0000 | 11 399 890,0000 |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0200721360</b> | <b>2</b>         | <b>1</b>        |                 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A              | 15 504.6900     |                 |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000           | 3 650,0000      |                 |

<sup>1</sup> Erstemission per 29.1.2013

<sup>2</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                    | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis | CHF     | 14.5%     | 30.0%     | 1.3%      |
| Klasse (CHF) I-dis | CHF     | -         | -         | -         |
| Benchmark:         |         |           |           |           |
| SMI® Total Return  | CHF     | 14.8%     | 30.4%     | 1.7%      |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der amerikanischen Notenbank (FED), der europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SMI® Total Return nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| NESTLE SA                   | 21,14        |
| NOVARTIS AG                 | 20,73        |
| ROCHE Holding AG            | 17,73        |
| UBS AG                      | 5,59         |
| Cie Financiere Richemont SA | 4,63         |
| ABB Ltd                     | 4,51         |
| Zurich Insurance Group AG   | 3,80         |
| Credit Suisse Group AG      | 3,68         |
| Syngenta AG                 | 2,94         |
| Swiss Re Ltd                | 2,58         |
| Übrige                      | 12,27        |
| <b>Total</b>                | <b>99,60</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

|                                                |              |
|------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 39,66        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 21,13        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 10,06        |
| Versicherungen                                 | 6,38         |
| Uhren & Schmuck                                | 6,21         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 4,51         |
| Chemie                                         | 4,11         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 2,80         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2,35         |
| Erdöl                                          | 1,29         |
| Übrige                                         | 1,10         |
| <b>Total</b>                                   | <b>99,60</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014               | 30.6.2013             |
|-----------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                         | CHF                     | CHF                   |
| <b>Verkehrswerte</b>                    |                         |                       |
| Bankguthaben                            |                         |                       |
| – auf Sicht                             | 0.00                    | 16 901 167.50         |
| Effekten                                |                         |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 1 074 852 814.92        | 867 302 380.68        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 4 303 258.39            | 3 211 009.95          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>1 079 156 073.31</b> | <b>887 414 558.13</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -3 680 696.51           | -19 810 449.09        |
| Andere Verbindlichkeiten                | -93 433.06              | -120 363.87           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>1 075 381 943.74</b> | <b>867 483 745.17</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013         |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------|
|                                                                               | CHF                   | CHF                        |
| <b>Ertrag</b>                                                                 |                       |                            |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 81.45                 | 96.24                      |
| Erträge der Effekten                                                          |                       |                            |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 21 781 892.55         | 16 491 520.25              |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 418 262.22            | 88 508.00                  |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 40 584.60             | 59 592.34                  |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 31 442.55             | 221 406.07                 |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>22 272 263.37</b>  | <b>16 861 122.90</b>       |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                       |                            |
| Passivzinsen                                                                  | -5 560.49             | -9 979.74                  |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -2 179 441.89         | -2 542 912.52              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -112 911.66           | -21 557.43                 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -33 747.78            | 97 087.42                  |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-2 331 661.82</b>  | <b>-2 477 362.27</b>       |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>19 940 601.55</b>  | <b>14 383 760.63</b>       |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 36 529 711.27         | 21 535 138.94 <sup>1</sup> |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>56 470 312.82</b>  | <b>35 918 899.57</b>       |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 77 349 514.78         | 149 437 031.09             |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>133 819 827.60</b> | <b>185 355 930.66</b>      |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014          | 1.7.2012-30.6.2013          |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                                      | CHF                         | CHF                         |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 19 940 601.55               | 14 383 760.63               |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres        | 0.00                        | 7 920 327.40                |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 97 758.73                   | 97 383.20                   |
| An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung                     | -17 928 264.40 <sup>3</sup> | -12 920 430.90 <sup>2</sup> |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>2 110 095.88</b>         | <b>9 481 040.33</b>         |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -2 108 942.48               | -9 383 281.60               |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>1 153.40</b>             | <b>97 758.73</b>            |

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto CHF 0.39 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto CHF 0.41 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto CHF 0.51 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto CHF 108.49 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto CHF 84.41 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 3 / Brutto CHF 103.00 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

<sup>3</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto CHF 0.39 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto CHF 0.46 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 29 / Brutto CHF 0.51 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)  
Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto CHF 108.49 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto CHF 97.25 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
Zwischenausschüttung (Coupon No. 8 / Brutto CHF 103.00 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014          | 1.7.2012-30.6.2013          |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                                       | CHF                         | CHF                         |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 867 483 745.17              | 701 771 900.00              |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -10 182 014.60              | -7 934 924.10               |
| Zwischenausschüttung                                  | -17 928 264.46 <sup>2</sup> | -12 920 430.90 <sup>1</sup> |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 102 188 650.03              | 1 211 269.51                |
| Gesamterfolg                                          | 133 819 827.60              | 185 355 930.66              |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>1 075 381 943.74</b>     | <b>867 483 745.17</b>       |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014     | 1.7.2012-30.6.2013     |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                 | Anzahl                 |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 10 419 890,0000        | 11 399 890,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 3 501 678,0000         | 2 160 000,0000         |
| Zurückgenommene Anteile             | -1 516 024,0000        | -3 140 000,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>12 405 544,0000</b> | <b>10 419 890,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 1 985 654,0000 -980 000,0000

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl            |
|-------------------------------------|---------------|-------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 3 650,0000    | 0,0000            |
| Ausgegebene Anteile                 | 4 080,0000    | 4 950,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -7 730,0000   | -1 300,0000       |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>3 650,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -3 650,0000 3 650,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 30 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.1700</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.1700</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>3</sup> | CHF        | -0.0595       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.1105</b> |

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 22 / Brutto CHF 0.39 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 23 / Brutto CHF 0.41 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto CHF 0.51 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)  
 Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto CHF 108.49 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto CHF 84.41 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 3 / Brutto CHF 103.00 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 27 / Brutto CHF 0.39 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 28 / Brutto CHF 0.46 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 29 / Brutto CHF 0.51 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)  
 Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto CHF 108.49 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto CHF 97.25 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 8 / Brutto CHF 103.00 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

<sup>3</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. ESTV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>     |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1                                    | CHF | 482 988                          | 54 982             | 537 970               |                                  |                                     |                       |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF | 28 537                           | 8 263              | 5 009                 | 31 791 <sup>4</sup>              | 17 024 081                          | 1,58                  |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF | 317 538                          | 92 791             | 56 886                | 353 443                          | 27 886 653                          | 2,58                  |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>44 910 733</b>                   | <b>4,16</b>           |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>44 910 733</b>                   | <b>4,16</b>           |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV                           | CHF | 650 034                          | 191 936            | 118 765               | 723 205                          | 191 287 723                         | 17,73                 |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>191 287 723</b>                  | <b>17,73</b>          |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>191 287 723</b>                  | <b>17,73</b>          |
| <b>Namensaktien</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF | 2 141 655                        | 627 719            | 385 185               | 2 384 189                        | 48 685 139                          | 4,51                  |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF | 103 189                          | 31 878             | 20 285                | 114 782                          | 12 878 540                          | 1,19                  |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF | 132 573                          | 82 735             | 31 697                | 183 611                          | 13 403 603                          | 1,24                  |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF | 1 458 551                        | 434 579            | 325 064               | 1 568 066                        | 39 766 154                          | 3,68                  |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF | 35 915                           | 10 176             | 7 177                 | 38 914                           | 12 113 928                          | 1,12                  |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF | 6 805                            | 3 026              | 1 285                 | 8 546                            | 12 639 534                          | 1,17                  |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF | 209 124                          | 60 185             | 36 904                | 232 405                          | 18 115 970                          | 1,68                  |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF | 207 065                          | 60 267             | 36 523                | 230 809 <sup>4</sup>             | 8 438 377                           | 0,78                  |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF | 2 983 656                        | 880 713            | 544 511               | 3 319 858                        | 228 074 245                         | 21,13                 |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF | 2 503 899                        | 739 604            | 457 584               | 2 785 919                        | 223 709 296                         | 20,73                 |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF |                                  | 619 496            | 82 459                | 537 037                          | 49 971 293                          | 4,63                  |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF | 5 061                            | 1 491              | 907                   | 5 645 <sup>4</sup>               | 11 995 625                          | 1,11                  |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF | 20 610                           | 6 046              | 3 614                 | 23 042                           | 11 878 151                          | 1,10                  |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF | 86 165                           | 25 286             | 15 519                | 95 932 <sup>4</sup>              | 31 686 340                          | 2,94                  |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF | 3 323 291                        | 983 312            | 598 861               | 3 707 742                        | 60 324 962                          | 5,59                  |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF | 137 615                          | 40 751             | 24 936                | 153 430                          | 41 011 839                          | 3,80                  |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>824 692 996</b>                  | <b>76,42</b>          |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                       |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF | 327 300                          | 94 087             | 71 127                | 350 260 <sup>4</sup>             | 13 961 364                          | 1,29                  |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>13 961 364</b>                   | <b>1,29</b>           |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>838 654 359</b>                  | <b>77,71</b>          |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 074 852 815</b>                | <b>99,60</b>          |
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen)          |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 074 852 815</b><br>63 301 643  | <b>99,60</b><br>5,87) |
| Sonstige Vermögenswerte                                    |     |                                  |                    |                       |                                  | 4 303 258                           | 0,40                  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 079 156 073</b>                | <b>100,00</b>         |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                         |     |                                  |                    |                       |                                  | -3 680 697                          |                       |
| Andere Verbindlichkeiten                                   |     |                                  |                    |                       |                                  | -93 432                             |                       |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 075 381 944</b>                |                       |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -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 für die letzten 12 Monate:

Klasse (CHF) A-dis 0,23%<sup>\*)</sup>

### Verwendung des Warenzeichens SMI®

Der UBS ETF (CH) – SMI® wird in keiner Weise von der SIX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben, und die SIX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SMI® – Index erzielt werden können, und/oder für die Höhe des SMI® – Index zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SIX Swiss Exchange AG ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der SMI® – Index aufweist, und die SIX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen.

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,35%  
ab 16. September 2013 = 0,20%

# UBS ETF (CH) – SLI®

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Dreijahresvergleich

|                                | ISIN                | 30.6.2014      | 30.6.2013      | 30.6.2012      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 207 272 344.42 | 177 885 337.83 | 139 121 765.23 |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0032912732</b> |                |                |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 133.3604       | 118.6400       | 92.7500        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 1 554 227,0000 | 1 430 000,0000 | 1 500 000,0000 |
| <b>Klasse (CHF) I-dis</b>      | <b>CH0200720446</b> | <sup>2</sup>   | <sup>1</sup>   |                |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | N/A            | 11 760.2000    |                |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 0,0000         | 700,0000       |                |

<sup>1</sup> Erstemission per 29.1.2013

<sup>2</sup> Im Umlauf bis am 24.4.2014 / Im Zuge der Vereinigung wurde die (CHF) I-dis - Klasse aufgelöst

## Performance

|                    | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|--------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis | CHF     | 15.4%     | 31.2%     | -3.6%     |
| Klasse (CHF) I-dis | CHF     | -         | -         | -         |
| Benchmark:         |         |           |           |           |
| SLI® Index         | CHF     | 15.7%     | 31.7%     | -3.3%     |

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Bericht des Portfoliomanagers

Im Berichtsjahr vom 1. Juli 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der amerikanischen Notenbank (FED), der europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des SLI® Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

## Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| NOVARTIS AG                                              | 9,06         |
| ROCHE Holding AG                                         | 9,03         |
| NESTLE SA                                                | 9,00         |
| UBS AG                                                   | 8,44         |
| Cie Financiere Richemont SA                              | 4,57         |
| Zurich Insurance Group AG                                | 4,55         |
| Swiss Re Ltd                                             | 4,50         |
| Syngenta AG                                              | 4,45         |
| ABB Ltd                                                  | 4,42         |
| Credit Suisse Group AG                                   | 4,23         |
| Übrige                                                   | 37,41        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,66</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 20,58        |
| Banken & Kreditinstitute                               | 14,32        |
| Versicherungen                                         | 11,40        |
| Chemie                                                 | 10,54        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 9,00         |
| Uhren & Schmuck                                        | 7,90         |
| Baugewerbe & Baumaterial                               | 5,94         |
| Diverse Dienstleistungen                               | 4,97         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                       | 4,42         |
| Erdöl                                                  | 2,71         |
| Übrige                                                 | 7,88         |
| <b>Total</b>                                           | <b>99,66</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014             | 30.6.2013             |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verkehrswerte                           | CHF                   | CHF                   |
| Effekten                                |                       |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 207 061 457.40        | 177 610 706.88        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 703 813.43            | 541 628.81            |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>207 765 270.83</b> | <b>178 152 335.69</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -474 606.27           | -241 950.94           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -18 320.14            | -25 046.92            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>207 272 344.42</b> | <b>177 885 337.83</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 1.7.2013-30.6.2014   | 1.7.2012-30.6.2013        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Ertrag                                                                        | CHF                  | CHF                       |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 39.23                | 39.16                     |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |                           |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 2 979 084.81         | 2 500 401.70              |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 154 635.00           | 19 948.00                 |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 19 851.22            | 27 370.07                 |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 28 460.38            | 39 550.54                 |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>3 182 070.64</b>  | <b>2 587 309.47</b>       |
| Aufwand                                                                       |                      |                           |
| Passivzinsen                                                                  | -772.04              | -1 078.26                 |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -423 778.45          | -520 392.21               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) I-dis | -19 820.32           | -5 950.14                 |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | -67 689.02           | -16 961.28                |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-512 059.83</b>   | <b>-544 381.89</b>        |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>2 670 010.81</b>  | <b>2 042 927.58</b>       |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 14 009 650.77        | 3 883 897.81 <sup>1</sup> |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>16 679 661.58</b> | <b>5 926 825.39</b>       |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 11 183 864.67        | 33 578 332.47             |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>27 863 526.25</b> | <b>39 505 157.86</b>      |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 1.7.2013-30.6.2014         | 1.7.2012-30.6.2013         |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                      | CHF                        | CHF                        |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 2 670 010.81               | 2 042 927.58               |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres        | 0.00                       | 2 576 815.00               |
| Vortrag des Vorjahres                                                | 3 352.94                   | 7 342.36                   |
| An die Anleger vorgenommene Zwischenausschüttung                     | -1 511 960.38 <sup>3</sup> | -1 191 196.00 <sup>2</sup> |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>1 161 403.37</b>        | <b>3 435 888.94</b>        |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -1 150 127.98              | -3 432 536.00              |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>11 275.39</b>           | <b>3 352.94</b>            |

<sup>1</sup> Dieser Betrag enthält auch Kapitalgewinne aus KEP-Zahlungen

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 19 / Brutto CHF 0.20 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 20 / Brutto CHF 0.36 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 21 / Brutto CHF 0.27 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto CHF 42.15 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto CHF 36.51 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 3 / Brutto CHF 30.00 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

<sup>3</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto CHF 0.20 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 25 / Brutto CHF 0.26 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 26 / Brutto CHF 0.27 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:

Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto CHF 42.15 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto CHF 29.87 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)

Zwischenausschüttung (Coupon No. 8 / Brutto CHF 30.00 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

## Veränderung des Nettofondsvermögens

|                                                       | 1.7.2013-30.6.2014         | 1.7.2012-30.6.2013         |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                       | CHF                        | CHF                        |
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 177 885 337.83             | 139 121 765.23             |
| Ordentliche Jahresausschüttung                        | -3 317 167.76              | -2 327 000.00              |
| Zwischenausschüttung                                  | -1 511 960.38 <sup>2</sup> | -1 191 196.00 <sup>1</sup> |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 6 352 608.48               | 2 776 610.74               |
| Gesamterfolg                                          | 27 863 526.25              | 39 505 157.86              |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>207 272 344.42</b>      | <b>177 885 337.83</b>      |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

|                                     | 1.7.2013-30.6.2014    | 1.7.2012-30.6.2013    |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                | Anzahl                |
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 1 430 000,0000        | 1 500 000,0000        |
| Ausgegebene Anteile                 | 510 237,0000          | 300 000,0000          |
| Zurückgenommene Anteile             | -386 010,0000         | -370 000,0000         |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>1 554 227,0000</b> | <b>1 430 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 124 227,0000 -70 000,0000

| Klasse (CHF) I-dis                  | Anzahl        | Anzahl          |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 700,0000      | 0,0000          |
| Ausgegebene Anteile                 | 410,0000      | 700,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -1 110,0000   | 0,0000          |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>0,0000</b> | <b>700,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen -700,0000 700,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

### Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 27 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.7472</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.7400</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>3</sup> | CHF        | -0.2590       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.4810</b> |

<sup>1</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 19 / Brutto CHF 0.20 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 20 / Brutto CHF 0.36 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 21 / Brutto CHF 0.27 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 1 / Brutto CHF 42.15 / Ex. Date 26.2.2013 / Valuta 1.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 2 / Brutto CHF 36.51 / Ex. Date 7.3.2013 / Valuta 12.3.2013)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 3 / Brutto CHF 30.00 / Ex. Date 15.4.2013 / Valuta 18.4.2013)

<sup>2</sup> Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) A-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 24 / Brutto CHF 0.20 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 25 / Brutto CHF 0.26 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 26 / Brutto CHF 0.27 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

Beinhaltet die Zwischenausschüttungen Klasse (CHF) I-dis:  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 6 / Brutto CHF 42.15 / Ex. Date 27.2.2014 / Valuta 4.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 7 / Brutto CHF 29.87 / Ex. Date 6.3.2014 / Valuta 11.3.2014)  
 Zwischenausschüttung (Coupon No. 8 / Brutto CHF 30.00 / Ex. Date 14.4.2014 / Valuta 17.4.2014)

<sup>3</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. ESTV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      |     | 30.06.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>      |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1                                    | CHF | 96 310                           | 6 357              | 102 667               |                                  |                                     |                        |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                                       | CHF | 895                              | 257                | 246                   | 906                              | 3 285 156                           | 1,58                   |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF | 12 977                           | 3 668              | 3 709                 | 12 936 <sup>4</sup>              | 6 927 228                           | 3,33                   |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF | 116 860                          | 39 253             | 37 652                | 118 461                          | 9 346 573                           | 4,50                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>19 558 957</b>                   | <b>9,41</b>            |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>19 558 957</b>                   | <b>9,41</b>            |
| <b>Partizipationsscheine</b>                               |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)              | CHF | 19 390                           | 5 478              | 7 258                 | 17 610 <sup>4</sup>              | 2 373 828                           | 1,14                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 373 828</b>                    | <b>1,14</b>            |
| <b>Total Partizipationsscheine</b>                         |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 373 828</b>                    | <b>1,14</b>            |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV                           | CHF | 70 581                           | 22 087             | 21 742                | 70 926                           | 18 759 927                          | 9,03                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 759 927</b>                   | <b>9,03</b>            |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>18 759 927</b>                   | <b>9,03</b>            |
| <b>Namensaktien</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF | 396 054                          | 172 677            | 119 247               | 449 484                          | 9 178 463                           | 4,42                   |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF | 46 500                           | 13 128             | 13 218                | 46 410                           | 5 207 202                           | 2,51                   |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF | 60 265                           | 33 650             | 19 416                | 74 499                           | 5 438 427                           | 2,62                   |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                                 | CHF | 20 618                           | 5 779              | 5 594                 | 20 803                           | 2 173 914                           | 1,05                   |
| CLARIANT CHF4.00(REGD)                                     | CHF | 139 459                          | 37 805             | 57 066                | 120 198 <sup>4</sup>             | 2 086 637                           | 1,00                   |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF | 304 165                          | 123 972            | 81 788                | 346 349                          | 8 783 411                           | 4,23                   |
| DUFREY AG CHF5 (REGD)                                      | CHF |                                  | 11 987             | 2 115                 | 9 872 <sup>4</sup>               | 1 591 366                           | 0,77                   |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF | 16 334                           | 4 533              | 5 004                 | 15 863                           | 4 938 152                           | 2,38                   |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF | 3 068                            | 1 265              | 853                   | 3 480                            | 5 146 920                           | 2,48                   |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF | 95 122                           | 27 035             | 27 186                | 94 971                           | 7 402 989                           | 3,56                   |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF | 93 500                           | 26 936             | 26 508                | 93 928 <sup>4</sup>              | 3 434 008                           | 1,65                   |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)                    | CHF | 23 425                           | 6 448              | 6 498                 | 23 375                           | 2 758 250                           | 1,33                   |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                                  | CHF | 22 242                           | 6 199              | 6 324                 | 22 117                           | 2 134 291                           | 1,03                   |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF | 258 577                          | 97 276             | 83 743                | 272 110                          | 18 693 957                          | 9,00                   |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF | 239 275                          | 73 049             | 77 934                | 234 390                          | 18 821 517                          | 9,06                   |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF |                                  | 122 997            | 21 019                | 101 978                          | 9 489 053                           | 4,57                   |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF | 2 306                            | 652                | 658                   | 2 300 <sup>4</sup>               | 4 887 500                           | 2,35                   |
| SONOVA HOLDING AG                                          | CHF | 21 336                           | 6 484              | 6 046                 | 21 774                           | 2 946 022                           | 1,42                   |
| SULZER AG CHF0.01                                          | CHF | 9 619                            | 654                | 10 273                |                                  |                                     |                        |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                               | CHF | 12 827                           | 16 640             | 16 631                | 12 836                           | 2 699 411                           | 1,30                   |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                            | CHF | 24 873                           | 6 980              | 6 701                 | 25 152 <sup>4</sup>              | 1 848 672                           | 0,89                   |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF | 9 388                            | 2 675              | 2 658                 | 9 405                            | 4 848 278                           | 2,33                   |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF | 22 159                           | 11 742             | 5 898                 | 28 003 <sup>4</sup>              | 9 249 391                           | 4,45                   |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF | 970 977                          | 486 403            | 379 995               | 1 077 385                        | 17 529 054                          | 8,44                   |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF | 33 207                           | 13 695             | 11 524                | 35 378                           | 9 456 539                           | 4,55                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>160 743 423</b>                  | <b>77,37</b>           |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF | 148 839                          | 41 763             | 49 475                | 141 127 <sup>4</sup>             | 5 625 322                           | 2,71                   |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 625 322</b>                    | <b>2,71</b>            |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>166 368 746</b>                  | <b>80,08</b>           |
| <b>Anrechte</b>                                            |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                        |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF |                                  | 12 992             | 12 992                |                                  |                                     |                        |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>            |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>            |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>207 061 457</b>                  | <b>99,66</b>           |
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen)          |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>207 061 457</b><br>28 166 472    | <b>99,66</b><br>13,56) |
| Sonstige Vermögenswerte                                    |     |                                  |                    |                       |                                  | 703 814                             | 0,34                   |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>207 765 271</b>                  | <b>100,00</b>          |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                         |     |                                  |                    |                       |                                  | -474 606                            |                        |
| Andere Verbindlichkeiten                                   |     |                                  |                    |                       |                                  | -18 321                             |                        |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>207 272 344</b>                  |                        |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: -0,28%

### 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:

Klasse (CHF) A-dis 0,23%<sup>\*)</sup>

### Verwendung des Warenzeichens SLI®

Der UBS ETF (CH) – SLI® wird in keiner Weise von der SIX Swiss Exchange unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben, und die SIX Swiss Exchange leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SLI® – Index erzielt werden können, und/oder für die Höhe des SLI® – Index zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SIX Swiss Exchange AG ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für irgendwelche Fehler, die der SLI® – Index aufweist, und die SIX Swiss Exchange ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen.

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

USD 1 = CHF 0.886800

<sup>\*)</sup> Änderung Verwaltungskommission  
bis 15. September 2013 = 0,35%  
ab 16. September 2013 = 0,20%

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014       |
|--------------------------------|---------------------|-----------------|
| Nettofondsvermögen in CHF      |                     | 270 175 014.35  |
| <b>Klasse (CHF) A-dis</b>      | <b>CH0226274246</b> | <b>1</b>        |
| Inventarwert pro Anteil in CHF |                     | 15.0515         |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 17 950 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 31.10.2013

### Performance

|                                         | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|-----------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (CHF) A-dis <sup>1</sup>         | CHF     | 7.1%      | -         | -         |
| Benchmark:                              |         |           |           |           |
| MSCI Switzerland Total Return Net Index | CHF     | 6.5%      | -         | -         |

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung des Teilvermögens während des Geschäftsjahres wird die Periode für den Zeitraum von 31.10.2013 bis 30.6.2014 abgebildet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Bericht des Portfoliomanagers

Während der Berichtsperiode vom 31. Oktober 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland Total Return Net Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| NESTLE SA                                                | 20,06        |
| ROCHE Holding AG                                         | 16,83        |
| NOVARTIS AG                                              | 16,73        |
| UBS AG                                                   | 5,38         |
| Cie Financiere Richemont SA                              | 4,40         |
| ABB Ltd                                                  | 4,07         |
| Zurich Insurance Group AG                                | 3,60         |
| Credit Suisse Group AG                                   | 3,48         |
| Syngenta AG                                              | 2,78         |
| Swiss Re Ltd                                             | 2,51         |
| Übrige                                                   | 19,78        |
| <b>Total</b>                                             | <b>99,62</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 34,60        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 21,85        |
| Banken & Kreditinstitute                               | 9,60         |
| Versicherungen                                         | 7,17         |
| Uhren & Schmuck                                        | 6,34         |
| Chemie                                                 | 5,46         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                       | 4,07         |
| Baugewerbe & Baumaterial                               | 2,69         |
| Diverse Dienstleistungen                               | 2,17         |
| Erdöl                                                  | 1,31         |
| Übrige                                                 | 4,36         |
| <b>Total</b>                                           | <b>99,62</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

30.6.2014

| Verkehrswerte                           | CHF                   |
|-----------------------------------------|-----------------------|
| Effekten                                |                       |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 269 987 355.27        |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 1 030 342.32          |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>271 017 697.59</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -818 989.19           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -23 694.05            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>270 175 014.35</b> |

## Erfolgsrechnung

31.10.2013-30.6.2014

| Ertrag                                                                        | CHF                  |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 18.65                |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 4 681 129.69         |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 135 557.32           |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 5 160.41             |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 246 292.50           |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>5 068 158.57</b>  |
| Aufwand                                                                       |                      |
| Passivzinsen                                                                  | -1 479.91            |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (CHF) A-dis | -198 911.59          |
| Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen             | 12 267.14            |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-188 124.36</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>4 880 034.21</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 3 515 765.44         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>8 395 799.65</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 5 197 734.34         |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>13 593 533.99</b> |

## Verwendung des Erfolges

31.10.2013-30.6.2014

|                                                                      | CHF                 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 4 880 034.21        |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>4 880 034.21</b> |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -4 846 500.00       |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>33 534.21</b>    |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

31.10.2013-30.6.2014

|                                                       | CHF                   |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 0.00                  |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 256 581 480.36        |
| Gesamterfolg                                          | 13 593 533.99         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>270 175 014.35</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.10.2013-30.6.2014

| Klasse (CHF) A-dis                  | Anzahl                 |
|-------------------------------------|------------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 0,0000                 |
| Ausgegebene Anteile                 | 19 950 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | -2 000 000,0000        |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>17 950 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 17 950 000,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

Klasse (CHF) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>CHF</b> | <b>0.2718</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>CHF</b> | <b>0.2700</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | CHF        | -0.0945       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>CHF</b> | <b>0.1755</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)                      | CHF                              | 7 956              | 720                   | 7 236                            | 576 347                             | 0,21              |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                                       | CHF                              | 581                | 55                    | 526                              | 1 907 276                           | 0,70              |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF                              | 8 449              | 820                   | 7 629 <sup>4</sup>               | 4 085 330                           | 1,51              |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF                              | 96 157             | 9 916                 | 86 241                           | 6 804 415                           | 2,51              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>13 373 368</b>                   | <b>4,93</b>       |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |                                  |                    |                       |                                  | <b>13 373 368</b>                   | <b>4,93</b>       |
| <b>Partizipationsscheine</b>                               |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10                           | CHF                              | 274                | 55                    | 219                              | 988 566                             | 0,36              |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)              | CHF                              | 12 551             | 1 238                 | 11 313 <sup>4</sup>              | 1 524 992                           | 0,56              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 513 558</b>                    | <b>0,93</b>       |
| <b>Total Partizipationsscheine</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 513 558</b>                    | <b>0,93</b>       |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV                           | CHF                              | 192 360            | 19 936                | 172 424                          | 45 606 148                          | 16,83             |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>45 606 148</b>                   | <b>16,83</b>      |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |                                  |                    |                       |                                  | <b>45 606 148</b>                   | <b>16,83</b>      |
| <b>Namensaktien</b>                                        |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF                              | 604 196            | 64 224                | 539 972                          | 11 026 228                          | 4,07              |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF                              | 27 847             | 2 770                 | 25 077                           | 2 813 639                           | 1,04              |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF                              | 44 962             | 3 535                 | 41 427                           | 3 024 171                           | 1,12              |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                                   | CHF                              | 23 973             | 2 325                 | 21 648                           | 1 818 432                           | 0,67              |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                                 | CHF                              | 13 045             | 1 265                 | 11 780                           | 1 231 010                           | 0,45              |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)                          | CHF                              | 601                | 55                    | 546 <sup>4</sup>                 | 657 930                             | 0,24              |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)                           | CHF                              | 16                 | 16                    |                                  |                                     |                   |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF                              | 414 379            | 42 359                | 372 020                          | 9 434 427                           | 3,48              |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)               | CHF                              | 2 221              | 215                   | 2 006                            | 710 124                             | 0,26              |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF                              | 10 332             | 1 008                 | 9 324                            | 2 902 561                           | 1,07              |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF                              | 2 540              | 261                   | 2 279                            | 3 370 641                           | 1,24              |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF                              | 62 409             | 6 110                 | 56 299                           | 4 388 507                           | 1,62              |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF                              | 60 839             | 5 970                 | 54 869 <sup>4</sup>              | 2 006 011                           | 0,74              |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)                    | CHF                              | 14 636             | 1 440                 | 13 196 <sup>4</sup>              | 1 557 128                           | 0,57              |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)                             | CHF                              | 34                 | 9                     | 25                               | 1 369 500                           | 0,51              |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                                  | CHF                              | 14 637             | 1 410                 | 13 227                           | 1 276 406                           | 0,47              |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF                              | 882 900            | 91 276                | 791 624                          | 54 384 569                          | 20,07             |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF                              | 630 074            | 65 512                | 564 562                          | 45 334 329                          | 16,73             |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)                          | CHF                              | 4 675              | 460                   | 4 215 <sup>4</sup>               | 1 021 716                           | 0,38              |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF                              | 142 725            | 14 518                | 128 207 <sup>4</sup>             | 11 929 661                          | 4,40              |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)                  | CHF                              | 5 730              | 565                   | 5 165                            | 690 561                             | 0,25              |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF                              | 1 495              | 145                   | 1 350 <sup>4</sup>               | 2 868 750                           | 1,06              |
| SONOVA HOLDING AG                                          | CHF                              | 14 324             | 1 340                 | 12 984 <sup>4</sup>              | 1 756 735                           | 0,65              |
| SULZER AG CHF0.01                                          | CHF                              | 6 484              | 640                   | 5 844 <sup>4</sup>               | 726 994                             | 0,27              |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                                 | CHF                              | 13 051             | 1 155                 | 11 896                           | 1 171 756                           | 0,43              |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                               | CHF                              | 8 852              | 1 026                 | 7 826                            | 1 645 808                           | 0,61              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                            | CHF                              | 15 179             | 1 450                 | 13 729 <sup>4</sup>              | 1 009 082                           | 0,37              |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF                              | 6 359              | 620                   | 5 739                            | 2 958 455                           | 1,09              |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF                              | 25 465             | 2 667                 | 22 798 <sup>4</sup>              | 7 530 179                           | 2,78              |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF                              | 1 000 064          | 103 379               | 896 685                          | 14 589 065                          | 5,38              |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF                              | 40 691             | 4 207                 | 36 484                           | 9 752 173                           | 3,60              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>204 956 547</b>                  | <b>75,62</b>      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF                              | 98 374             | 9 620                 | 88 754 <sup>4</sup>              | 3 537 734                           | 1,31              |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 537 734</b>                    | <b>1,31</b>       |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |                                  |                    |                       |                                  | <b>208 494 281</b>                  | <b>76,93</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF                              | 171                | 171                   |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |                                  |                    |                       |                                  | <b>269 987 355</b>                  | <b>99,62</b>      |

| Titel                                             | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in CHF | in % <sup>3</sup>      |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                  | <b>269 987 355</b><br>37 014 952    | <b>99,62</b><br>13,66) |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                  | 1 030 343                           | 0,38                   |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                  | <b>271 017 698</b>                  | <b>100,00</b>          |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                |                                  |                    |                       |                                  | -818 989                            |                        |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                  | -23 695                             |                        |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>270 175 014</b>                  |                        |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

### 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: 7,30%

### 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:  
Klasse (CHF) A-dis 0,20%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to EUR

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in EUR      |                     | 29 759 639.85  |
| <b>Klasse (EUR) A-dis</b>      | <b>CH0226274204</b> | <b>1</b>       |
| Inventarwert pro Anteil in EUR |                     | 18.5998        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 1 600 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 31.10.2013

### Performance

|                                                            | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (EUR) A-dis <sup>1</sup>                            | EUR     | 7.2%      | -         | -         |
| Benchmark:                                                 |         |           |           |           |
| MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index | EUR     | 6.7%      | -         | -         |

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung des Teilvermögens während des Geschäftsjahres wird die Periode für den Zeitraum von 31.10.2013 bis 30.6.2014 abgebildet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Bericht des Portfoliomanagers

Während der Berichtsperiode vom 31. Oktober 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland 100% hedged to EUR Total Return Net Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

#### Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| NESTLE SA                   | 20,09        |
| ROCHE Holding AG            | 16,85        |
| NOVARTIS AG                 | 16,75        |
| UBS AG                      | 5,38         |
| Cie Financiere Richemont SA | 4,40         |
| ABB Ltd                     | 4,07         |
| Zurich Insurance Group AG   | 3,62         |
| Credit Suisse Group AG      | 3,49         |
| Syngenta AG                 | 2,79         |
| Swiss Re Ltd                | 2,52         |
| Übrige                      | 19,84        |
| <b>Total</b>                | <b>99,80</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

#### Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens

|                                                |              |
|------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte | 34,65        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                    | 21,86        |
| Banken & Kreditinstitute                       | 9,62         |
| Versicherungen                                 | 7,21         |
| Uhren & Schmuck                                | 6,33         |
| Chemie                                         | 5,46         |
| Elektrische Geräte & Komponenten               | 4,07         |
| Baugewerbe & Baumaterial                       | 2,71         |
| Diverse Dienstleistungen                       | 2,19         |
| Erdöl                                          | 1,31         |
| Übrige                                         | 4,39         |
| <b>Total</b>                                   | <b>99,80</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014            |
|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>Verkehrswerte</b>                    | <b>EUR</b>           |
| Bankguthaben                            |                      |
| – auf Sicht                             | 84 840.32            |
| Effekten                                |                      |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 29 791 357.17        |
| Derivative Finanzinstrumente            | -131 438.27          |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 107 335.48           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>29 852 094.70</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -88 631.36           |
| Andere Verbindlichkeiten                | -3 823.49            |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>29 759 639.85</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 31.10.2013-30.6.2014 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                 | <b>EUR</b>           |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 8.43                 |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 479 596.41           |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 14 415.46            |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 382.13               |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 58 007.78            |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>552 410.21</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |
| Passivzinsen                                                                  | -148.93              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (EUR) A-dis | -33 212.96           |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-33 361.89</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>519 048.32</b>    |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 236 755.05           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>755 803.37</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 688 469.26           |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>1 444 272.63</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 31.10.2013-30.6.2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                      | <b>EUR</b>           |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 519 048.32           |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>519 048.32</b>    |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -512 000.00          |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>7 048.32</b>      |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

31.10.2013-30.6.2014

|                                                       | EUR                  |
|-------------------------------------------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 0.00                 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 28 315 367.22        |
| Gesamterfolg                                          | 1 444 272.63         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>29 759 639.85</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.10.2013-30.6.2014

| Klasse (EUR) A-dis                  | Anzahl                |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 0,0000                |
| Ausgegebene Anteile                 | 1 600 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | 0,0000                |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>1 600 000,0000</b> |

|                                                                   |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen | 1 600 000,0000 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|

## Ausschüttung für 2013/2014

Klasse (EUR) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>EUR</b> | <b>0.3244</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>0.3200</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | EUR        | -0.1120       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>EUR</b> | <b>0.2080</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      |     | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in EUR | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)                      | CHF |                                  | 993                |                       | 993                              | 65 142                              | 0,22              |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                                       | CHF |                                  | 72                 | 1                     | 71                               | 212 036                             | 0,71              |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF |                                  | 1 024              | 10                    | 1 014 <sup>4</sup>               | 447 219                             | 1,50              |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF |                                  | 11 854             | 276                   | 11 578                           | 752 374                             | 2,52              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 476 771</b>                    | <b>4,95</b>       |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 476 771</b>                    | <b>4,95</b>       |
| <b>Partizipationsscheine</b>                               |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10                           | CHF |                                  | 33                 |                       | 33                               | 122 687                             | 0,41              |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)              | CHF |                                  | 1 545              | 12                    | 1 533 <sup>4</sup>               | 170 198                             | 0,57              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>292 885</b>                      | <b>0,98</b>       |
| <b>Total Partizipationsscheine</b>                         |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>292 885</b>                      | <b>0,98</b>       |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV                           | CHF |                                  | 23 424             | 338                   | 23 086                           | 5 029 185                           | 16,85             |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 029 185</b>                    | <b>16,85</b>      |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>5 029 185</b>                    | <b>16,85</b>      |
| <b>Namensaktien</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF |                                  | 73 657             | 1 463                 | 72 194                           | 1 214 172                           | 4,07              |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF |                                  | 3 411              | 28                    | 3 383                            | 312 621                             | 1,05              |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF |                                  | 5 570              |                       | 5 570                            | 334 889                             | 1,12              |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                                   | CHF |                                  | 2 884              |                       | 2 884                            | 199 525                             | 0,67              |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                                 | CHF |                                  | 1 568              |                       | 1 568                            | 134 954                             | 0,45              |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)                          | CHF |                                  | 74                 |                       | 74 <sup>4</sup>                  | 73 442                              | 0,25              |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)                           | CHF |                                  | 15                 | 15                    |                                  |                                     |                   |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF |                                  | 50 308             | 357                   | 49 951                           | 1 043 318                           | 3,49              |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)               | CHF |                                  | 271                |                       | 271                              | 79 013                              | 0,26              |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF |                                  | 1 257              | 4                     | 1 253                            | 321 258                             | 1,08              |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF |                                  | 307                | 6                     | 301                              | 366 655                             | 1,23              |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF |                                  | 7 584              |                       | 7 584                            | 486 898                             | 1,63              |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF |                                  | 7 413              |                       | 7 413 <sup>4</sup>               | 223 215                             | 0,75              |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)                    | CHF |                                  | 1 777              |                       | 1 777 <sup>4</sup>               | 172 700                             | 0,58              |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)                             | CHF |                                  | 3                  |                       | 3                                | 135 353                             | 0,45              |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                                  | CHF |                                  | 1 751              |                       | 1 751                            | 139 167                             | 0,47              |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF |                                  | 107 590            | 1 621                 | 105 969                          | 5 995 962                           | 20,09             |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF |                                  | 76 696             | 1 107                 | 75 589                           | 4 999 165                           | 16,75             |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)                          | CHF |                                  | 564                |                       | 564                              | 112 599                             | 0,38              |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF |                                  | 17 441             | 298                   | 17 143                           | 1 313 792                           | 4,40              |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)                  | CHF |                                  | 703                |                       | 703                              | 77 412                              | 0,26              |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF |                                  | 182                |                       | 182 <sup>4</sup>                 | 318 532                             | 1,07              |
| SONOVA HOLDING AG                                          | CHF |                                  | 1 746              |                       | 1 746                            | 194 565                             | 0,65              |
| SULZER AG CHF0.01                                          | CHF |                                  | 796                |                       | 796 <sup>4</sup>                 | 81 556                              | 0,27              |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                                 | CHF |                                  | 1 599              |                       | 1 599                            | 129 720                             | 0,43              |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                               | CHF |                                  | 1 225              | 162                   | 1 063                            | 184 118                             | 0,62              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                            | CHF |                                  | 1 802              |                       | 1 802 <sup>4</sup>               | 109 085                             | 0,37              |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF |                                  | 771                |                       | 771                              | 327 345                             | 1,10              |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF |                                  | 3 093              | 30                    | 3 063                            | 833 257                             | 2,79              |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF |                                  | 121 759            | 1 889                 | 119 870                          | 1 606 280                           | 5,38              |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF |                                  | 4 986              | 80                    | 4 906                            | 1 080 065                           | 3,62              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>22 600 633</b>                   | <b>75,71</b>      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF |                                  | 11 955             | 18                    | 11 937 <sup>4</sup>              | 391 882                             | 1,31              |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>391 882</b>                      | <b>1,31</b>       |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>22 992 515</b>                   | <b>77,02</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                            |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF |                                  | 162                | 162                   |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 791 357</b>                   | <b>99,80</b>      |

| Titel                                             | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in EUR | in % <sup>3</sup>     |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 791 357</b><br>1 967 300      | <b>99,80</b><br>6,59) |
| Bankguthaben auf Sicht                            |                                  |                    |                       |                                  | 84 840                              | 0,28                  |
| Derivative Finanzinstrumente                      |                                  |                    |                       |                                  | -131 438                            | -0,44                 |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                  | 107 336                             | 0,36                  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 852 095</b>                   | <b>100,00</b>         |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                |                                  |                    |                       |                                  | -88 631                             |                       |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                  | -3 824                              |                       |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>29 759 640</b>                   |                       |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit | Wiederbeschaffungswert<br>in EUR | In % des<br>Vermögens |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |                                  |                       |
| CHF                           | 36 898 732        | EUR             | 30 259 000     | 03.07.2014 | -131 282                         | -0.44                 |
| CHF                           | 91 061            | EUR             | 75 000         | 03.07.2014 | 1                                | 0.00                  |
| EUR                           | 30 390 638        | CHF             | 36 898 732     | 03.07.2014 | -356                             | 0.00                  |
| CHF                           | 36 158 268        | EUR             | 29 786 000     | 06.08.2014 | 199                              | 0.00                  |
|                               |                   |                 |                |            | <b>-131 438</b>                  | <b>-0.44</b>          |

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| CHF                           | 5 332 341         | EUR             | 4 332 000      | 04.12.2013 |
| CHF                           | 5 354 251         | EUR             | 4 353 000      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 5 131 988         | USD             | 5 681 000      | 07.01.2014 |
| EUR                           | 4 369 066         | CHF             | 5 354 251      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 19 685            | EUR             | 16 000         | 07.01.2014 |
| CHF                           | 5 304 964         | EUR             | 4 330 000      | 05.02.2014 |
| CHF                           | 10 612 730        | EUR             | 8 659 000      | 05.02.2014 |
| CHF                           | 15 857 257        | EUR             | 12 987 000     | 05.03.2014 |
| CHF                           | 12 662 127        | EUR             | 10 387 000     | 05.03.2014 |
| CHF                           | 29 533 909        | EUR             | 24 284 000     | 03.04.2014 |
| CHF                           | 1 096 271         | EUR             | 901 000        | 03.04.2014 |
| EUR                           | 25 159 499        | CHF             | 30 630 180     | 03.04.2014 |
| GBP                           | 3 516 602         | CHF             | 5 178 654      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 30 544 893        | EUR             | 25 098 000     | 06.05.2014 |
| CHF                           | 5 150 031         | GBP             | 3 499 000      | 06.05.2014 |
| EUR                           | 25 021 108        | CHF             | 30 544 893     | 06.05.2014 |
| CHF                           | 31 202 376        | EUR             | 25 567 000     | 04.06.2014 |
| CHF                           | 4 460 134         | EUR             | 3 653 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 36 898 732        | EUR             | 30 259 000     | 03.07.2014 |
| CHF                           | 91 061            | EUR             | 75 000         | 03.07.2014 |
| EUR                           | 30 390 638        | CHF             | 36 898 732     | 03.07.2014 |
| CHF                           | 36 158 268        | EUR             | 29 786 000     | 06.08.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 30 390 282.09    | 102.12                        |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 60 245 707.01    | 202.44                        |

### 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: 8,04%

### 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:  
Klasse (EUR) A-dis 0,30%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = EUR 0.823613

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to USD

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014      |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
| Nettofondsvermögen in USD      |                     | 79 364 424,54  |
| <b>Klasse (USD) A-dis</b>      | <b>CH0226274212</b> | <b>1</b>       |
| Inventarwert pro Anteil in USD |                     | 15,1748        |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 5 230 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 31.10.2013

### Performance

|                                                            | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (USD) A-dis <sup>1</sup>                            | USD     | 7,2%      | -         | -         |
| Benchmark:                                                 |         |           |           |           |
| MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index | USD     | 6,7%      | -         | -         |

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung des Teilvermögens während des Geschäftsjahres wird die Periode für den Zeitraum von 31.10.2013 bis 30.6.2014 abgebildet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Bericht des Portfoliomanagers

Während der Berichtsperiode vom 31. Oktober 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland 100% hedged to USD Total Return Net Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |               |
|----------------------------------------------------------|---------------|
| NESTLE SA                                                | 20,16         |
| ROCHE Holding AG                                         | 16,90         |
| NOVARTIS AG                                              | 16,80         |
| UBS AG                                                   | 5,40          |
| Cie Financiere Richemont SA                              | 4,41          |
| ABB Ltd                                                  | 4,08          |
| Zurich Insurance Group AG                                | 3,62          |
| Credit Suisse Group AG                                   | 3,51          |
| Syngenta AG                                              | 2,81          |
| Swiss Re Ltd                                             | 2,54          |
| Übrige                                                   | 19,90         |
| <b>Total</b>                                             | <b>100,13</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 34,75         |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 21,92         |
| Banken & Kreditinstitute                               | 9,66          |
| Versicherungen                                         | 7,23          |
| Uhren & Schmuck                                        | 6,36          |
| Chemie                                                 | 5,51          |
| Elektrische Geräte & Komponenten                       | 4,08          |
| Baugewerbe & Baumaterial                               | 2,71          |
| Diverse Dienstleistungen                               | 2,20          |
| Erdöl                                                  | 1,32          |
| Übrige                                                 | 4,39          |
| <b>Total</b>                                           | <b>100,13</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014            |
|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>Verkehrswerte</b>                    | <b>USD</b>           |
| Bankguthaben                            |                      |
| – auf Sicht                             | 280 632.99           |
| Effekten                                |                      |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 79 680 595.73        |
| Derivative Finanzinstrumente            | -628 382.26          |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 246 755.95           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>79 579 602.41</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -205 176.30          |
| Andere Verbindlichkeiten                | -10 001.57           |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>79 364 424.54</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 31.10.2013-30.6.2014 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                 | <b>USD</b>           |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 161.31               |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 917 910.32           |
| Ausgleichszahlungen aus Securities Lending                                    | 29 907.98            |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 1 049.08             |
| Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen                 | 517 580.45           |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>1 466 609.14</b>  |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |
| Passivzinsen                                                                  | -271.91              |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (USD) A-dis | -70 494.88           |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-70 766.79</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>1 395 842.35</b>  |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 1 304 492.40         |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>2 700 334.75</b>  |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 339 108.24           |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>3 039 442.99</b>  |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 31.10.2013-30.6.2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                      | <b>USD</b>           |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 1 395 842.35         |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>1 395 842.35</b>  |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -1 359 800.00        |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>36 042.35</b>     |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

31.10.2013-30.6.2014

|                                                       | USD                  |
|-------------------------------------------------------|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 0.00                 |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 76 324 981.55        |
| Gesamterfolg                                          | 3 039 442.99         |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>79 364 424.54</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.10.2013-30.6.2014

| Klasse (USD) A-dis                  | Anzahl                |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 0,0000                |
| Ausgegebene Anteile                 | 5 230 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | 0,0000                |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>5 230 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 5 230 000,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

Klasse (USD) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>USD</b> | <b>0.2668</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>USD</b> | <b>0.2600</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | USD        | -0.0910       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>USD</b> | <b>0.1690</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)                      | CHF                              | 1 930              |                       | 1 930                            | 173 347                             | 0,22              |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                                       | CHF                              | 141                | 2                     | 139                              | 568 351                             | 0,71              |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF                              | 1 999              | 10                    | 1 989 <sup>4</sup>               | 1 201 071                           | 1,51              |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF                              | 22 963             | 252                   | 22 711                           | 2 020 634                           | 2,54              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 963 403</b>                    | <b>4,98</b>       |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 963 403</b>                    | <b>4,98</b>       |
| <b>Partizipationsscheine</b>                               |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10                           | CHF                              | 68                 | 6                     | 62                               | 315 593                             | 0,40              |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)              | CHF                              | 3 044              | 39                    | 3 005 <sup>4</sup>               | 456 782                             | 0,57              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>772 375</b>                      | <b>0,97</b>       |
| <b>Total Partizipationsscheine</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>772 375</b>                      | <b>0,97</b>       |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV                           | CHF                              | 45 819             | 723                   | 45 096                           | 13 450 487                          | 16,90             |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>13 450 487</b>                   | <b>16,90</b>      |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |                                  |                    |                       |                                  | <b>13 450 487</b>                   | <b>16,90</b>      |
| <b>Namensaktien</b>                                        |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF                              | 143 607            | 2 560                 | 141 047                          | 3 247 835                           | 4,08              |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF                              | 6 697              | 84                    | 6 613                            | 836 692                             | 1,05              |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF                              | 11 051             | 56                    | 10 995                           | 905 091                             | 1,14              |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                                   | CHF                              | 5 726              | 50                    | 5 676                            | 537 645                             | 0,68              |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                                 | CHF                              | 3 018              | 7                     | 3 011                            | 354 815                             | 0,45              |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)                          | CHF                              | 136                |                       | 136 <sup>4</sup>                 | 184 799                             | 0,23              |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)                           | CHF                              | 14                 | 14                    |                                  |                                     |                   |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF                              | 98 724             | 964                   | 97 760                           | 2 795 663                           | 3,51              |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)               | CHF                              | 508                |                       | 508                              | 202 788                             | 0,25              |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF                              | 2 479              | 32                    | 2 447                            | 858 989                             | 1,08              |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF                              | 603                | 6                     | 597                              | 995 673                             | 1,25              |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF                              | 14 866             | 115                   | 14 751                           | 1 296 618                           | 1,63              |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF                              | 14 593             | 158                   | 14 435 <sup>4</sup>              | 595 110                             | 0,75              |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)                    | CHF                              | 3 533              | 27                    | 3 506 <sup>4</sup>               | 466 518                             | 0,59              |
| LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)                             | CHF                              | 7                  | 1                     | 6                                | 370 636                             | 0,47              |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                                  | CHF                              | 3 479              | 9                     | 3 470                            | 377 599                             | 0,47              |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF                              | 210 264            | 3 263                 | 207 001                          | 16 036 275                          | 20,15             |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF                              | 150 016            | 2 356                 | 147 660                          | 13 370 656                          | 16,80             |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)                          | CHF                              | 1 084              |                       | 1 084 <sup>4</sup>               | 296 303                             | 0,37              |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF                              | 34 014             | 540                   | 33 474                           | 3 512 354                           | 4,41              |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)                  | CHF                              | 1 301              |                       | 1 301 <sup>4</sup>               | 196 148                             | 0,25              |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF                              | 358                | 4                     | 354 <sup>4</sup>                 | 848 275                             | 1,07              |
| SONOVA HOLDING AG                                          | CHF                              | 3 454              | 34                    | 3 420                            | 521 793                             | 0,66              |
| SULZER AG CHF0.01                                          | CHF                              | 1 500              |                       | 1 500 <sup>4</sup>               | 210 419                             | 0,26              |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                                 | CHF                              | 3 147              |                       | 3 147                            | 349 548                             | 0,44              |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                               | CHF                              | 2 260              | 175                   | 2 085                            | 494 447                             | 0,62              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                            | CHF                              | 3 566              |                       | 3 566 <sup>4</sup>               | 295 558                             | 0,37              |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF                              | 1 519              | 12                    | 1 507                            | 876 024                             | 1,10              |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF                              | 6 067              | 62                    | 6 005                            | 2 236 639                           | 2,81              |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF                              | 238 202            | 4 065                 | 234 137                          | 4 295 680                           | 5,40              |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF                              | 9 705              | 151                   | 9 554                            | 2 879 775                           | 3,62              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  | <b>60 446 365</b>                   | <b>75,96</b>      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF                              | 23 564             | 249                   | 23 315 <sup>4</sup>              | 1 047 966                           | 1,32              |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |                                  |                    |                       |                                  | <b>1 047 966</b>                    | <b>1,32</b>       |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |                                  |                    |                       |                                  | <b>61 494 331</b>                   | <b>77,27</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                            |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF                              | 153                | 153                   |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |                                  |                    |                       |                                  | <b>79 680 596</b>                   | <b>100,13</b>     |

| Titel                                             | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in USD | in % <sup>3</sup>      |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                  | <b>79 680 596</b><br>5 478 332      | <b>100,13</b><br>6,88) |
| Bankguthaben auf Sicht                            |                                  |                    |                       |                                  | 280 633                             | 0,35                   |
| Derivative Finanzinstrumente                      |                                  |                    |                       |                                  | -628 382                            | -0,79                  |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                  | 246 755                             | 0,31                   |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                  | <b>79 579 602</b>                   | <b>100,00</b>          |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                |                                  |                    |                       |                                  | -205 176                            |                        |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                  | -10 001                             |                        |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                  | <b>79 364 425</b>                   |                        |

<sup>1</sup> «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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

<sup>4</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Effekten (Securities Lending)

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 25

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit | Wiederbeschaffungswert<br>in USD | In % des<br>Vermögens |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |                                  |                       |
| CHF                           | 70 046 748        | USD             | 78 381 000     | 03.07.2014 | -607 214                         | -0,76                 |
| CHF                           | 693 572           | USD             | 771 000        | 03.07.2014 | -11 106                          | -0,01                 |
| CHF                           | 1 374 906         | USD             | 1 542 000      | 03.07.2014 | -8 413                           | -0,02                 |
| USD                           | 81 321 283        | CHF             | 72 115 226     | 03.07.2014 | -550                             | 0,00                  |
| CHF                           | 221 699           | USD             | 250 000        | 03.07.2014 | 2                                | 0,00                  |
| CHF                           | 70 420 306        | USD             | 79 434 000     | 06.08.2014 | -1 101                           | 0,00                  |
|                               |                   |                 |                |            | <b>-628 382</b>                  | <b>-0,79</b>          |

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| CHF                           | 5 119 754         | USD             | 5 655 000      | 04.12.2013 |
| CHF                           | 5 131 988         | USD             | 5 681 000      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 33 795            | USD             | 38 000         | 07.01.2014 |
| USD                           | 5 770 493         | CHF             | 5 131 988      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 47 740            | USD             | 53 000         | 07.01.2014 |
| CHF                           | 5 024 643         | USD             | 5 651 000      | 05.02.2014 |
| CHF                           | 5 114 774         | USD             | 5 649 000      | 05.03.2014 |
| CHF                           | 6 315 923         | USD             | 7 061 000      | 05.03.2014 |
| CHF                           | 1 890 417         | USD             | 2 117 000      | 05.03.2014 |
| CHF                           | 12 591 517        | USD             | 14 117 000     | 05.03.2014 |
| CHF                           | 26 494 801        | USD             | 30 088 000     | 03.04.2014 |
| CHF                           | 3 251 174         | USD             | 3 669 000      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 6 468 299         | USD             | 7 337 000      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 3 226 540         | USD             | 3 675 000      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 3 856 496         | USD             | 4 410 000      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 2 571 853         | USD             | 2 940 000      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 5 206 252         | USD             | 5 880 000      | 03.04.2014 |
| USD                           | 57 820 462        | CHF             | 51 075 416     | 03.04.2014 |
| CHF                           | 51 045 772        | USD             | 57 803 000     | 06.05.2014 |
| CHF                           | 2 590 945         | USD             | 2 925 000      | 06.05.2014 |
| CHF                           | 2 561 980         | USD             | 2 927 000      | 06.05.2014 |
| CHF                           | 88 043            | USD             | 100 000        | 06.05.2014 |
| USD                           | 63 831 327        | CHF             | 56 198 696     | 06.05.2014 |
| CHF                           | 57 074 993        | USD             | 64 841 000     | 04.06.2014 |
| CHF                           | 2 647 032         | USD             | 2 982 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 1 326 543         | USD             | 1 491 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 664 486           | USD             | 745 000        | 04.06.2014 |
| CHF                           | 1 070 914         | USD             | 1 193 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 1 339 046         | USD             | 1 491 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 70 046 748        | USD             | 78 381 000     | 03.07.2014 |
| CHF                           | 693 572           | USD             | 771 000        | 03.07.2014 |
| CHF                           | 1 374 906         | USD             | 1 542 000      | 03.07.2014 |
| USD                           | 81 321 283        | CHF             | 72 115 226     | 03.07.2014 |
| CHF                           | 221 699           | USD             | 250 000        | 03.07.2014 |
| CHF                           | 70 420 306        | USD             | 79 434 000     | 06.08.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 81 320 732.54    | 102.46                        |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 160 980 187.63   | 202.84                        |

### 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: 11,85%

### 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:  
Klasse (USD) A-dis 0,30%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = USD 1.127650

# UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP

## Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

### Wichtigste Daten

|                                | ISIN                | 30.6.2014    |
|--------------------------------|---------------------|--------------|
| Nettofondsvermögen in GBP      |                     | 3 630 640.51 |
| <b>Klasse (GBP) A-dis</b>      | <b>CH0226274220</b> | <b>1</b>     |
| Inventarwert pro Anteil in GBP |                     | 14.5226      |
| Anzahl Anteile im Umlauf       |                     | 250 000,0000 |

<sup>1</sup> Erstemission per 31.10.2013

### Performance

|                                                            | Währung | 2013/2014 | 2012/2013 | 2011/2012 |
|------------------------------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| Klasse (GBP) A-dis <sup>1</sup>                            | GBP     | 7.3%      | -         | -         |
| Benchmark:                                                 |         |           |           |           |
| MSCI Switzerland 100% hedged to GBP Total Return Net Index | GBP     | 6.8%      | -         | -         |

<sup>1</sup> Auf Grund der Lancierung des Teilvermögens während des Geschäftsjahres wird die Periode für den Zeitraum von 31.10.2013 bis 30.6.2014 abgebildet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

### Bericht des Portfoliomanagers

Während der Berichtsperiode vom 31. Oktober 2013 bis 30. Juni 2014 hat sich der positive Trend am Aktienmarkt fortgesetzt. Als marktbestimmend erwiesen sich die verschiedenen marktstimulierenden Unterstützungsprogramme der US-Notenbank (FED), der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Bank of Japan (BoJ). Aktien profitierten von der zusätzlichen Liquidität und einer steigenden Risikotoleranz bei den Anlegern. Auch eine sich leicht beschleunigende Konjunktur, vor allem in den USA, wo die Wirtschaftserholung nachhaltiger wurde, aber auch in Japan und ab dem Frühjahr ebenfalls in Europa trug zu einer positiven Entwicklung am Aktienmarkt bei.

Das Teilvermögen erzielte im Berichtsjahr eine positive Performance. Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des MSCI Switzerland 100% hedged to GBP Total Return Net Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden.

### Struktur des Wertpapierportfolios

| Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|
| NESTLE SA                                                | 19,76        |
| ROCHE Holding AG                                         | 16,59        |
| NOVARTIS AG                                              | 16,49        |
| UBS AG                                                   | 5,32         |
| Cie Financiere Richemont SA                              | 4,32         |
| ABB Ltd                                                  | 3,99         |
| Zurich Insurance Group AG                                | 3,53         |
| Credit Suisse Group AG                                   | 3,45         |
| Syngenta AG                                              | 2,74         |
| Swiss Re Ltd                                             | 2,49         |
| Übrige                                                   | 19,38        |
| <b>Total</b>                                             | <b>98,06</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

| Aufteilung nach Branchen in % des Gesamtfondsvermögens |              |
|--------------------------------------------------------|--------------|
| Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte         | 34,11        |
| Nahrungsmittel & Softdrinks                            | 21,48        |
| Banken & Kreditinstitute                               | 9,51         |
| Versicherungen                                         | 7,09         |
| Uhren & Schmuck                                        | 6,20         |
| Chemie                                                 | 5,36         |
| Elektrische Geräte & Komponenten                       | 3,99         |
| Baugewerbe & Baumaterial                               | 2,64         |
| Diverse Dienstleistungen                               | 2,16         |
| Erdöl                                                  | 1,28         |
| Übrige                                                 | 4,24         |
| <b>Total</b>                                           | <b>98,06</b> |

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

|                                         | 30.6.2014           |
|-----------------------------------------|---------------------|
| <b>Verkehrswerte</b>                    | <b>GBP</b>          |
| Bankguthaben                            |                     |
| – auf Sicht                             | 4 895.01            |
| Effekten                                |                     |
| – Aktien und andere Beteiligungspapiere | 3 604 782.80        |
| Derivative Finanzinstrumente            | 42 653.33           |
| Sonstige Vermögenswerte                 | 23 901.76           |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>              | <b>3 676 232.90</b> |
| Aufgenommene Kredite                    | -45 117.47          |
| Andere Verbindlichkeiten                | -474.92             |
| <b>Nettofondsvermögen</b>               | <b>3 630 640.51</b> |

## Erfolgsrechnung

|                                                                               | 31.10.2013-30.6.2014 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Ertrag</b>                                                                 | <b>GBP</b>           |
| Erträge der Bankguthaben                                                      | 1.40                 |
| Erträge der Effekten                                                          |                      |
| – aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren                                 | 70 285.05            |
| Kommissionserträge aus Securities Lending                                     | 0.42                 |
| <b>Total Ertrag</b>                                                           | <b>70 286.87</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                                                |                      |
| Passivzinsen                                                                  | -26.11               |
| Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse (GBP) A-dis | -6 873.49            |
| <b>Total Aufwand</b>                                                          | <b>-6 899.60</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>                                                            | <b>63 387.27</b>     |
| Realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                      | 183 737.75           |
| <b>Realisierter Erfolg</b>                                                    | <b>247 125.02</b>    |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste                                | 965.49               |
| <b>Gesamterfolg</b>                                                           | <b>248 090.51</b>    |

## Verwendung des Erfolges

|                                                                      | 31.10.2013-30.6.2014 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|
|                                                                      | <b>GBP</b>           |
| Nettoertrag des Rechnungsjahres                                      | 63 387.27            |
| <b>Zur Verteilung verfügbarer Erfolg</b>                             | <b>63 387.27</b>     |
| Zur Ausschüttung an die Anlegerinnen und Anleger vorgesehener Erfolg | -62 500.00           |
| <b>Vortrag auf neue Rechnung</b>                                     | <b>887.27</b>        |

## Veränderung des Nettofondsvermögens

31.10.2013-30.6.2014

|                                                       | GBP                 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres      | 0.00                |
| Saldo aus dem Anteilverkehr                           | 3 382 550.00        |
| Gesamterfolg                                          | 248 090.51          |
| <b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b> | <b>3 630 640.51</b> |

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

31.10.2013-30.6.2014

| Klasse (GBP) A-dis                  | Anzahl              |
|-------------------------------------|---------------------|
| Bestand Anfang Rechnungsjahr        | 0,0000              |
| Ausgegebene Anteile                 | 250 000,0000        |
| Zurückgenommene Anteile             | 0,0000              |
| <b>Bestand Ende Berichtsperiode</b> | <b>250 000,0000</b> |

Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen 250 000,0000

## Ausschüttung für 2013/2014

Klasse (GBP) A-dis

(Gegen Coupon Nr. 1 - Ex-Datum 8.9.2014)

|                                                 |            |               |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Aufgelaufener Ertrag pro Anteil</b>          | <b>GBP</b> | <b>0.2535</b> |
| <b>Brutto</b>                                   | <b>GBP</b> | <b>0.2500</b> |
| Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer <sup>1</sup> | GBP        | -0.0875       |
| <b>Netto pro Anteil (zahlbar ab 11.9.2014)</b>  | <b>GBP</b> | <b>0.1625</b> |

<sup>1</sup> Findet das Meldeverfahren gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Ziffer 2.1.7.2. EStV in Verbindung mit Art. 26a VStV Anwendung, erfolgt die Ausschüttung brutto.

## Inventar des Fondsvermögens

| Titel                                                      |     | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.06.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in GBP | in % <sup>3</sup> |
|------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Inhaberaktien</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| PARGESA HLDGS SA CHF20(BR)(POST SUBD)                      | CHF |                                  | 151                |                       | 151                              | 7 932                               | 0,22              |
| SIKA AG CHF0.60 (BR)                                       | CHF |                                  | 11                 |                       | 11                               | 26 305                              | 0,72              |
| SWATCH GROUP CHF2.25(BR)                                   | CHF |                                  | 152                |                       | 152                              | 53 681                              | 1,46              |
| SWISS RE AG CHF0.10                                        | CHF |                                  | 1 762              |                       | 1 762                            | 91 685                              | 2,49              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>179 603</b>                      | <b>4,89</b>       |
| <b>Total Inhaberaktien</b>                                 |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>179 603</b>                      | <b>4,89</b>       |
| <b>Partizipationsscheine</b>                               |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10                           | CHF |                                  | 10                 |                       | 10                               | 29 770                              | 0,81              |
| SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)              | CHF |                                  | 222                |                       | 222                              | 19 736                              | 0,54              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>49 506</b>                       | <b>1,35</b>       |
| <b>Total Partizipationsscheine</b>                         |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>49 506</b>                       | <b>1,35</b>       |
| <b>Weitere Aktien</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV                            | CHF |                                  | 3 550              | 54                    | 3 496                            | 609 836                             | 16,59             |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>609 836</b>                      | <b>16,59</b>      |
| <b>Total Weitere Aktien</b>                                |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>609 836</b>                      | <b>16,59</b>      |
| <b>Namensaktien</b>                                        |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| ABB LTD CHF1.03(REGD)                                      | CHF |                                  | 11 031             | 139                   | 10 892                           | 146 683                             | 3,99              |
| ACTELION CHF0.50(REGD)                                     | CHF |                                  | 522                | 9                     | 513                              | 37 960                              | 1,03              |
| ADECCO SA CHF1(REGD)                                       | CHF |                                  | 862                |                       | 862                              | 41 500                              | 1,13              |
| ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)                                   | CHF |                                  | 424                |                       | 424                              | 23 489                              | 0,64              |
| BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)                                 | CHF |                                  | 241                |                       | 241                              | 16 609                              | 0,45              |
| BARRY CALLEBAUT AG CHF18.6 (REGD)                          | CHF |                                  | 12                 |                       | 12                               | 9 536                               | 0,26              |
| BQE CANT VAUDOISE CHF10.00(REGD)                           | CHF |                                  | 14                 | 14                    |                                  |                                     |                   |
| CREDIT SUISSE GRP CHF0.04(REGD)                            | CHF |                                  | 7 618              | 42                    | 7 576                            | 126 708                             | 3,45              |
| EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)               | CHF |                                  | 38                 |                       | 38                               | 8 872                               | 0,24              |
| GEBERIT CHF0.10(REGD)                                      | CHF |                                  | 189                |                       | 189                              | 38 802                              | 1,06              |
| GIVAUDAN AG CHF10                                          | CHF |                                  | 45                 |                       | 45                               | 43 893                              | 1,19              |
| HOLCIM CHF2(REGD)                                          | CHF |                                  | 1 132              |                       | 1 132                            | 58 194                              | 1,58              |
| JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)                          | CHF |                                  | 1 144              |                       | 1 144                            | 27 583                              | 0,75              |
| KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)                    | CHF |                                  | 262                |                       | 262                              | 20 389                              | 0,55              |
| LONZA GROUP AG CHF1(REGD)                                  | CHF |                                  | 275                |                       | 275                              | 17 502                              | 0,48              |
| NESTLE SA CHF0.10(REGD)                                    | CHF |                                  | 16 281             | 239                   | 16 042                           | 726 828                             | 19,77             |
| NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)                                  | CHF |                                  | 11 617             | 172                   | 11 445                           | 606 105                             | 16,49             |
| PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)                          | CHF |                                  | 83                 |                       | 83                               | 13 269                              | 0,36              |
| RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'                   | CHF |                                  | 2 613              | 27                    | 2 586                            | 158 694                             | 4,32              |
| SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)                  | CHF |                                  | 99                 |                       | 99                               | 8 729                               | 0,24              |
| SGS LTD CHF1(REGD)                                         | CHF |                                  | 27                 |                       | 27                               | 37 839                              | 1,03              |
| SONOVA HOLDING AG                                          | CHF |                                  | 264                |                       | 264                              | 23 557                              | 0,64              |
| SULZER AG CHF0.01                                          | CHF |                                  | 115                |                       | 115                              | 9 435                               | 0,26              |
| SWATCH GROUP CHF0.45(REGD)                                 | CHF |                                  | 240                |                       | 240                              | 15 591                              | 0,42              |
| SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)                               | CHF |                                  | 309                | 147                   | 162                              | 22 468                              | 0,61              |
| SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)                            | CHF |                                  | 280                |                       | 280                              | 13 573                              | 0,37              |
| SWISSCOM AG CHF1(REGD)                                     | CHF |                                  | 115                |                       | 115                              | 39 097                              | 1,06              |
| SYNGENTA CHF0.1(REGD)                                      | CHF |                                  | 465                | 3                     | 462                              | 100 639                             | 2,74              |
| UBS AG CHF0.1                                              | CHF |                                  | 18 525             | 315                   | 18 210                           | 195 395                             | 5,32              |
| ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10                               | CHF |                                  | 742                | 5                     | 737                              | 129 922                             | 3,53              |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 718 861</b>                    | <b>73,96</b>      |
| <b>Vereinigte Staaten</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| TRANSOCEAN LTD COM CHF15                                   | CHF |                                  | 1 787              |                       | 1 787                            | 46 976                              | 1,28              |
| <b>Total Vereinigte Staaten</b>                            |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>46 976</b>                       | <b>1,28</b>       |
| <b>Total Namensaktien</b>                                  |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>2 765 838</b>                    | <b>75,24</b>      |
| <b>Anrechte</b>                                            |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| <b>Schweiz</b>                                             |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     |                   |
| SWISS LIFE HOLDING AG RIGHTS 22.11.13                      | CHF |                                  | 147                | 147                   |                                  |                                     |                   |
| <b>Total Schweiz</b>                                       |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Anrechte</b>                                      |     |                                  |                    |                       |                                  |                                     | <b>0,00</b>       |
| <b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b> |     |                                  |                    |                       |                                  | <b>3 604 783</b>                    | <b>98,06</b>      |

| Titel                                             | 31.10.2013<br>Anzahl/<br>Nominal | Käufe <sup>1</sup> | Verkäufe <sup>2</sup> | 30.6.2014<br>Anzahl/<br>Nominal | Verkehrswert <sup>3</sup><br>in GBP | in % <sup>3</sup>     |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>Total Wertschriften</b><br>(davon ausgeliehen) |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 604 783</b>                    | <b>98,06</b><br>0,00) |
| Bankguthaben auf Sicht                            |                                  |                    |                       |                                 | 4 895                               | 0,13                  |
| Derivative Finanzinstrumente                      |                                  |                    |                       |                                 | 42 653                              | 1,16                  |
| Sonstige Vermögenswerte                           |                                  |                    |                       |                                 | 23 902                              | 0,65                  |
| <b>Gesamtfondsvermögen</b>                        |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 676 233</b>                    | <b>100,00</b>         |
| Kurzfristige Bankverbindlichkeiten                |                                  |                    |                       |                                 | -45 117                             |                       |
| Andere Verbindlichkeiten                          |                                  |                    |                       |                                 | -475                                |                       |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                         |                                  |                    |                       |                                 | <b>3 630 641</b>                    |                       |

<sup>1</sup> «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

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit | Wiederbeschaffungswert<br>in GBP | In % des<br>Vermögens |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|----------------------------------|-----------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |                                  |                       |
| CHF                           | 5 530 166         | GBP             | 3 690 000      | 03.07.2014 | 42 843                           | 1.16                  |
| GBP                           | 3 647 196         | CHF             | 5 530 166      | 03.07.2014 | -38                              | 0.00                  |
| GBP                           | 25 000            | CHF             | 37 907         | 03.07.2014 | -1                               | 0.00                  |
| CHF                           | 5 505 539         | GBP             | 3 633 000      | 06.08.2014 | -151                             | 0.00                  |
|                               |                   |                 |                |            | <u>42 653</u>                    | <u>1.16</u>           |

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

| Verkauf<br>Währung            | Verkauf<br>Betrag | Kauf<br>Währung | Kauf<br>Betrag | Fälligkeit |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                   |                 |                |            |
| CHF                           | 4 913 982         | GBP             | 3 379 000      | 04.12.2013 |
| GBP                           | 3 319 829         | CHF             | 4 913 982      | 04.12.2013 |
| CHF                           | 5 022 471         | GBP             | 3 395 000      | 07.01.2014 |
| GBP                           | 3 409 735         | CHF             | 5 022 741      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 20 729            | GBP             | 14 000         | 07.01.2014 |
| GBP                           | 3 409 735         | CHF             | 5 022 471      | 07.01.2014 |
| CHF                           | 4 971 957         | GBP             | 3 377 000      | 05.02.2014 |
| CHF                           | 5 025 349         | GBP             | 3 378 000      | 05.03.2014 |
| CHF                           | 5 178 654         | GBP             | 3 510 000      | 03.04.2014 |
| GBP                           | 3 516 602         | CHF             | 5 178 654      | 03.04.2014 |
| CHF                           | 5 150 031         | GBP             | 3 499 000      | 06.05.2014 |
| GBP                           | 15 000            | CHF             | 22 299         | 06.05.2014 |
| GBP                           | 3 464 269         | CHF             | 5 150 031      | 06.05.2014 |
| CHF                           | 5 295 894         | GBP             | 3 564 000      | 04.06.2014 |
| CHF                           | 5 530 166         | GBP             | 3 690 000      | 03.07.2014 |
| GBP                           | 3 647 196         | CHF             | 5 530 166      | 03.07.2014 |
| GBP                           | 25 000            | CHF             | 37 907         | 03.07.2014 |
| CHF                           | 5 505 539         | GBP             | 3 633 000      | 06.08.2014 |

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

(Risikomessverfahren: Commitment-Ansatz I  
[Art. 37 KKV-FINMA])

| Total der engagementerhöhenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit    | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
|------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 3 672 156.90     | 101.14                        |
| Total der engagementreduzierenden Positionen (Basiswertäquivalent) mit | in Fonds-währung | in % des Netto-fondsvermögens |
| Marktrisiken aufgeteilt in:                                            |                  |                               |
| – Aktienkursänderungsrisiko                                            | –                | –                             |
| – Zinsänderungsrisiko                                                  | –                | –                             |
| – Kreditrisiko                                                         | –                | –                             |
| – Währungsrisiko                                                       | 7 278 072.72     | 200.46                        |

### 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: 10,09%

### 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:  
Klasse (GBP) A-dis 0,30%

### Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Anhang zu Ergänzende Angaben.

### Umrechnungskurs

CHF 1 = GBP 0.659502

# Anhang zu Ergänzende Angaben

## Namensänderung und Änderung in der Klassenbezeichnung

### Alte Bezeichnung

UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Life Sciences® ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Life Sciences® ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Real Estate® ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Real Estate® ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Real Estate® Funds ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SXI Real Estate® Funds ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold ETF (USD) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold ETF (USD) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold ETF (USD) IX  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold (EUR) hedged ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold (EUR) hedged ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold (CHF) hedged ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Gold (CHF) hedged ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Platinum ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Platinum ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Palladium ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Palladium ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Silver ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Silver ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Silver (CHF) hedged ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Silver (CHF) hedged ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – CMCI Oil ETF (CHF) SF-A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – CMCI Oil ETF (USD) SF-A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – CMCI Oil ETF (EUR) SF-A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 1-3 ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 1-3 ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 3-7 ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 3-7 ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 7-15 ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – Swiss Bond Index® Dom Government 7-15 ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SBI® Swiss Domestic Pfandbrief 1-5 ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SBI® Swiss Domestic Pfandbrief 5-10 ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SMIM® ETF A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SMIM® ETF I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SPI® Mid Cap ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SPI® Mid Cap ETF (CHF) I  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SPI® ETF (CHF) A  
UBS Index Solutions «UBS-IS» – SPI® ETF (CHF) I  
UBS – ETF SMI® (CHF) A  
UBS – ETF SMI® (CHF) I  
UBS – ETF SLI Swiss Leader Index® (CHF) A  
UBS – ETF SLI Swiss Leader Index® (CHF) I

### Neue Bezeichnung

UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Life Sciences® (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SXI Real Estate® Funds (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (USD) I-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (USD) IX-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) A-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged (EUR) I-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Platinum (USD) I-dis  
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Palladium (USD) I-dis  
UBS ETF (CH) – Silver (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – Silver (USD) I-dis  
UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 1-3 (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 3-7 (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15 (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Government 7-15 (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5 (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SMIM® (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SPI® Mid (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SPI® (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SMI® (CHF) I-dis  
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – SLI® (CHF) I-dis

## Vergütung an die Fondsleitung

| Teilvermögen                          | Klasse      | Effektive Kom-<br>mission<br>in % p.a. | Maximale Kom-<br>mission<br>in % p.a. | Teilvermögen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Klasse      | Effektive Kom-<br>mission<br>in % p.a. | Maximale Kom-<br>mission<br>in % p.a. |
|---------------------------------------|-------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>UBS ETF (CH)</b>                   |             |                                        |                                       | – MSCI Switzerland                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (CHF) A-dis | 0,20%                                  | 0,60%                                 |
| – SXI Life Sciences®                  | (CHF) A-dis | 0,43% <sup>1)</sup>                    | 0,60%                                 | – MSCI Switzerland 100%<br>hedged to EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (EUR) A-dis | 0,30%                                  | 0,60%                                 |
| – SXI Real Estate®                    | (CHF) A-dis | 0,25% <sup>2)</sup>                    | 0,45%                                 | – MSCI Switzerland 100%<br>hedged to USD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (USD) A-dis | 0,30%                                  | 0,60%                                 |
| – SXI Real Estate® Funds              | (CHF) A-dis | 0,25% <sup>2)</sup>                    | 0,45%                                 | – MSCI Switzerland 100%<br>hedged to GBP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | (GPB) A-dis | 0,30%                                  | 0,60%                                 |
| – Gold                                | (USD) I-dis | 0,23% <sup>4)</sup>                    | 0,45%                                 | <p>Änderung zum 16. September 2013:</p> <p><sup>1)</sup> von 0,60% auf 0,43%.</p> <p><sup>2)</sup> von 0,45% auf 0,25%.</p> <p><sup>3)</sup> von 0,35% auf 0,23%.</p> <p><sup>4)</sup> von 0,30% auf 0,23%.</p> <p><sup>5)</sup> von 0,50% auf 0,35%.</p> <p><sup>6)</sup> von 0,60% auf 0,45%.</p> <p><sup>7)</sup> von 0,45% auf 0,26%.</p> <p><sup>8)</sup> von 0,18% auf 0,15%.</p> <p><sup>9)</sup> von 0,40% auf 0,25%.</p> <p><sup>10)</sup> von 0,35% auf 0,20%.</p> <p>Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Rückvergütungen höchstens 3% p.a. betragen.</p> |             |                                        |                                       |
| – Gold (EUR) hedged                   | (EUR) A-dis | 0,23% <sup>3)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – Gold (CHF) hedged                   | (CHF) A-dis | 0,23% <sup>3)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – Platinum                            | (USD) A-dis | 0,35% <sup>5)</sup>                    | 0,65%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – Palladium                           | (USD) A-dis | 0,35% <sup>5)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – Silver                              | (USD) A-dis | 0,45% <sup>6)</sup>                    | 0,60%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – Silver (CHF) hedged                 | (CHF) A-dis | 0,45% <sup>6)</sup>                    | 0,60%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – CMCI Oil SF (CHF) A-dis             |             | 0,26% <sup>7)</sup>                    | 0,70%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – CMCI Oil SF (USD) A-dis             |             | 0,26% <sup>7)</sup>                    | 0,70%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – CMCI Oil SF (EUR) A-dis             |             | 0,26% <sup>7)</sup>                    | 0,70%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SBI® Domestic Government 1-3        | (CHF) A-dis | 0,15% <sup>8)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SBI® Domestic Government 3-7        | (CHF) A-dis | 0,15% <sup>8)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SBI® Domestic Government 7-15       | (CHF) A-dis | 0,15% <sup>8)</sup>                    | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 1-5  | (CHF) A-dis | 0,20%                                  | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SBI® Domestic Swiss Pfandbrief 5-10 | (CHF) A-dis | 0,20%                                  | 0,50%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SMIM®                               | (CHF) A-dis | 0,25% <sup>9)</sup>                    | 0,60%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SPI® Mid                            | (CHF) A-dis | 0,43% <sup>1)</sup>                    | 0,80%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SPI®                                | (CHF) A-dis | 0,43% <sup>1)</sup>                    | 0,80%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SMI®                                | (CHF) A-dis | 0,20% <sup>10)</sup>                   | 0,60%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |
| – SLI®                                | (CHF) A-dis | 0,20% <sup>10)</sup>                   | 0,60%                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |                                        |                                       |

## Maximale Verwaltungskommissionssätze für die im Fondsvermögen enthaltenen Zielfonds

| Zielfonds                                             | Maximal |
|-------------------------------------------------------|---------|
| BONHOTE – IMMOBILIER                                  | 1,00%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND GREEN PROPERTY A       | 0,49%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND HOSPITALITY            | 0,49%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND INTERSWISS             | 0,49%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND LIVINGPLUS             | 0,49%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND PROPERTY PLUS          | 0,49%   |
| CREDIT SUISSE REAL ESTATE FUND SIAT A                 | 0,49%   |
| EDMOND DE ROTSCCHILD REAL ESTATE SICAV-HELVETIA-A-CHF | 1,50%   |
| FIDFUND RESIDENTIA – CHF                              | 1,00%   |
| FIR FONDS IMMOBILIER ROMAND                           | 1,00%   |
| IMMO HELVETIC ANTEILE-A                               | 0,15%   |
| IMMOFONDS SCHWEIZ.IMMOBILIEN-ANLAGEFONDS              | 0,90%   |
| LA FONCIERE FONDS SUISSE DE PLACEMENTS IMMOBILIERS    | 0,50%   |
| PATRIMONIUM SWISS REAL ESTATE FUND                    | 1,05%   |
| PROCIMMO SWISS COMMERCIAL FUND                        | 1,50%   |
| REALSTONE SWISS PROPERTY                              | 1,00%   |
| ROTH RE SWISS-A                                       | 1,00%   |
| SCHRODER IMMOPLUS                                     | 0,50%   |
| SOLVALOR 61 FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER             | 0,25%   |
| SWISSCANTO (CH) REAL ESTATE FUND IFCA                 | 0,60%   |
| SWISSINVEST REAL ESTATE INVESTMENT FUND               | 0,50%   |
| UBS (CH) PROPERTY FUND                                |         |
| – LEMAN RESIDENTIAL «FONCIPARS»                       | 1,00%   |
| UBS (CH) PROPERTY FUND                                |         |
| – SWISS COMMERCIAL «SWISSREAL»                        | 1,00%   |
| UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS RESIDENTIAL «ANFOS»    | 1,00%   |
| UBS (CH) PROPERTY FUND – DIRECT RESIDENTIAL           | 1,00%   |
| UBS (CH) PROPERTY FUND – SWISS MIXED «SIMA»           | 1,00%   |

## **Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung**

### *Grundsätze der Bewertung*

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer der Teilvermögen geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. Der Wert der Edelmetalle wird aufgrund des Fixing des Edelmetallhandels in London berechnet.
3. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 3 bewerten.
5. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich auf den Komponenten-Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert, der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

6. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
7. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

### *Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung*

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der betreffenden Anteilklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse. Er wird auf jeweils vier Nachkommastellen des jeweiligen Teilvermögens gerundet.

## OTC-Derivate und Wertpapierleihe (Securities Lending)

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Teilvermögen dürfen Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Für die ausgeliehenen Wertpapiere erhält das Teilvermögen Sicherheiten.

### Securities Lending bei UBS ETF's

#### *Eine attraktive Möglichkeit zur Steigerung der Performance*

Mit Effektenleihe (Securities Lending) können ETFs für den Anleger Zusatzerträge erzielen, indem sie ihre Wertpapiere gegen eine Leihgebühr an einen Borger ausleihen, welcher in eigenem Namen (Principal) oder als Vermittler (Agent) agiert.

Bei UBS ETFs schweizerischen Rechts gehen 100 Prozent der Erträge (nach Abzug der operativen Kosten) aus der Effektenleihe an die ETFs. Die Fondsleitung erhält keine Entschädigung.

UBS betreibt das Securities Lending auf Principal-Basis, d.h. bei jedem Leihgeschäft ist nur UBS AG die Gegenpartei des in der Schweiz aufgelegten ETFs und garantiert alle Ansprüche des UBS ETFs. Der Principal-Ansatz hat gegenüber alternativen Ansätzen zwei Vorteile.

Erstens kann die Profitabilität durch hohe Ausleiherträge pro Teilvermögen unter Einhaltung konkurrenzfähiger Betriebskosten gesteigert werden. Zweitens lässt sich das Ausfallrisiko minimieren, indem der Principal massgeschneiderte, auf das gesamte Effektenleihe-Portfolio ausgerichtete Besicherungsregeln einhalten muss.

#### *Ablauf Securities Lending*

Die von UBS AG zu hinterlegenden Sicherheiten («Collateral») werden der Fondsleitung zu Eigentum übertragen und befinden sich auf einem segregierten Sicherstellungsdepot der Depotbank zugunsten des Teilvermögens.

Aufgrund dessen besteht kein messbares Gegenparteirisiko, da sämtliche Sicherheiten als Depotwerte im Sinne des entsprechenden Gesetzes qualifiziert sein müssen. Sollte somit der ETF die vom Borger ausgeliehenen Titel nicht zurückerhalten, so hat er das Recht, die hinterlegten Sicherheiten zu veräussern und die fehlenden Titel am Markt zu aktuellen Kursen wiederzubeschaffen. Ein Ausfallrisiko besteht nur dann, falls der Marktwert der Sicherheiten trotz Sicherheitsmarge nicht mehr ausreichen würde, um die Ausfälle zu decken.

#### **Erhöhte Anforderungen an die Sicherheiten (Collateral)**

Bei der Effektenleihe über Teilvermögen gelten strenge regulatorische Vorschriften zum Schutz der Anleger, die von der Fondsleitung und der Depotbank jederzeit eingehalten werden müssen. Die Vorkehrungen der UBS Fondsleitung gehen teilweise auch über die gesetzlichen Anforderungen hinaus.

Gemäss der Behördenverordnung über kollektive Kapitalanlagen (KKV-FINMA) ist die Schweizer Fondsleitung verpflichtet, mit dem Borger zu vereinbaren, dass der Wert der Sicherheiten jederzeit mindestens 105 Prozent des Verkehrswertes der ausgeliehenen Effekten betragen muss. Der Satz kann sich auf 102 Prozent verringern, wenn die Sicherheiten nur aus flüssigen Mitteln oder aus verzinslichen Effekten mit einem Rating von mindestens AAA oder gleichwertig bestehen (durch eine von der Aufsichtsbehörde anerkannte Ratingagentur). Für UBS ETFs schweizerischen Rechts beträgt der Wert der Sicherheiten gemäss dem von der Fondsleitung und UBS AG abgeschlossenen Securities-Lending-Vertrag jedoch stets mindestens 105 Prozent.

Werden Aktien als Sicherheiten einer Effektenleihe hinterlegt, so wird zusätzlich zum Minimum von 105 Prozent noch ein Bewertungsabschlag («Haircut») von 15 Prozent angewandt. In Kombination mit der Sicherheitsmarge beträgt der Wert der hinterlegten Aktien damit jederzeit über 120 Prozent des Wertes der Effektenleihe. Zusätzlich gehen UBS ETFs in Bezug auf Wert, Qualität, Liquidität und Diversifikation der erhaltenen Sicherheiten weit über die regulatorischen Vorgaben hinaus. Um eine

möglichst hohe Korrelation mit der Portfolio-Struktur zu bewirken, werden einschlägige Konzentrationslimite auch auf dem Besicherungsportfolio angewandt. Diese stellen sicher, dass bestimmte Titel, Ratingkategorien, Industriesektoren oder Anlageklassen nur bis zu einem bestimmten Umfang gehalten werden. Insbesondere sind nur Staatsanleihen von Ländern der G10 Staaten oder Obligationen mit einem Mindest-Rating von «A» als Obligation-Sicherheiten zugelassen. Stress-Tests für verschiedene Szenarien haben ergeben, dass die grosse Sicherheitsmarge Verluste aus der Effektenleihe mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit vermeiden kann.

Die Sicherheiten werden in separaten fondsspezifischen Depots geführt, welche zur Sicherstellung der Verpflichtungen aus dem Wertpapierleihevertrag dienen und für welche der Borger dem Lender Wertpapiere zu fiduziarischem Eigentum ins jeweilige Depot überträgt. Durch eine tägliche Neubewertung zu Marktpreisen ist sichergestellt, dass der Wert der gestellten Sicherheiten stets korrekt angepasst wird. Die Besicherung der Wertpapierleihegeschäfte wird fortlaufend überprüft und gegebenenfalls angepasst. Sie kann daher Veränderungen unterworfen sein.

## OTC-Derivate\*

| Teilvermögen Gegenpartei                                  | Kurswert          | Sicherheiten      |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis</b>             |                   |                   |
| UBS AG                                                    | 40 526 877.31 CHF | 42 834 668.79 CHF |
| <b>UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis</b>             |                   |                   |
| UBS AG                                                    | 77 176 930.79 USD | 80 931 015.84 USD |
| <b>UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis</b>             |                   |                   |
| UBS AG                                                    | 15 229 933.65 EUR | 16 150 344.08 EUR |
| <b>UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to EUR</b> |                   |                   |
| State Street                                              | -131 282.09 EUR   | 0.00 EUR          |
| UBS AG                                                    | -156.18 EUR       | 0.00 EUR          |
| <b>UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to USD</b> |                   |                   |
| State Street                                              | -607 214.11 USD   | 0.00 USD          |
| UBS AG                                                    | -21 168.15 USD    | 0.00 USD          |
| <b>UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP</b> |                   |                   |
| State Street                                              | 42 842.84 GBP     | 0.00 GBP          |
| UBS AG                                                    | -189.51 GBP       | 0.00 GBP          |

\* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.

## Teilvermögen ohne zugelassene Wertpapierleihe

---

UBS ETF (CH) – Gold  
UBS ETF (CH) – Gold (EUR) hedged  
UBS ETF (CH) – Gold (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – Platinum  
UBS ETF (CH) – Palladium  
UBS ETF (CH) – Silver  
UBS ETF (CH) – Silver (CHF) hedged  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (CHF) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (USD) A-dis  
UBS ETF (CH) – CMCI Oil SF (EUR) A-dis

---

## Wertpapierleihe

| Berichtszeitraum:<br>1. Juli 2013 -<br>30. Juni 2014<br>Währung:                    | UBS ETF (CH)<br>– SXI Life Sciences®<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SXI Real Estate®<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SXI Real Estate®<br>Funds<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SBI® Domestic<br>Government 1-3 <sup>1)</sup><br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SBI® Domestic<br>Government 3-7 <sup>1)</sup><br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SBI® Domestic<br>Government 7-15 <sup>1)</sup><br>CHF |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kontrahentenrisiko aus<br/>der Wertpapierleihe<br/>per 30. Juni 2014</b>         |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| UBS AG                                                                              |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| – Marktwert der verliehenen<br>Wertpapiere                                          | 494 773.95                                  | 321 553.20                                | 7 490 931.00                                       | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Sicherheiten                                                                      | 680 327.95                                  | 474 150.00                                | 8 845 192.68                                       | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>Aufschlüsselung der Sicherheiten<br/>(Gewichtung in %)<br/>per 30. Juni 2014</b> |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| <b>nach Art der Vermögenswerte:</b>                                                 |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| – Anleihen                                                                          | 46.11                                       | 50.05                                     | 37.24                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Aktien                                                                            | 53.89                                       | 49.95                                     | 62.76                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>nach Land:</b>                                                                   |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| – Österreich                                                                        | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Belgien                                                                           | 0.00                                        | 3.24                                      | 2.84                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Britische Jungferninseln                                                          | 0.00                                        | 0.00                                      | 2.02                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Kanada                                                                            | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Cayman-Inseln                                                                     | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – China                                                                             | 0.00                                        | 0.00                                      | 2.61                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Dänemark                                                                          | 8.68                                        | 3.24                                      | 14.74                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Finnland                                                                          | 7.54                                        | 8.30                                      | 5.30                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Frankreich                                                                        | 0.55                                        | 7.39                                      | 2.49                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Deutschland                                                                       | 2.63                                        | 3.10                                      | 0.53                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Hongkong                                                                          | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Japan                                                                             | 6.05                                        | 21.09                                     | 15.98                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Luxemburg                                                                         | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Niederlande                                                                       | 31.14                                       | 21.05                                     | 17.59                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Norwegen                                                                          | 0.81                                        | 0.73                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Singapur                                                                          | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Supranational                                                                     | 10.60                                       | 3.32                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Schweden                                                                          | 7.97                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Schweiz                                                                           | 0.84                                        | 3.87                                      | 3.83                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Grossbritannien                                                                   | 1.76                                        | 1.06                                      | 11.14                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Vereinigte Staaten                                                                | 21.43                                       | 23.61                                     | 20.93                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>nach Kreditrating:</b>                                                           |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| – Rating > AA-                                                                      | 95.03                                       | 100.00                                    | 69.54                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – Rating <=AA-                                                                      | 4.97                                        | 0.00                                      | 30.46                                              | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| – kein Investment-Grade:                                                            | 0.00                                        | 0.00                                      | 0.00                                               | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>Wertpapierleihe</b>                                                              |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| <b>Vermögenswerte und<br/>Erträge / Kennzahlen</b>                                  |                                             |                                           |                                                    |                                                                        |                                                                        |                                                                         |
| Durchschnittlich verwaltetes<br>Vermögen (1)                                        | 1 518 100.08                                | 6 639 290.80                              | 258 892 177.30                                     | 57 422 246.00                                                          | 43 272 997.00                                                          | 5 465 971.00                                                            |
| Durchschnittlich verliehene<br>Wertpapiere (2)                                      | 376 348.44                                  | 755 046.39                                | 8 889 329.54                                       | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| Durchschnittliche<br>Wertpapierleihequote (2)/(1)                                   | 24.79%                                      | 11.37%                                    | 3.43%                                              | 0.00%                                                                  | 0.00%                                                                  | 0.00%                                                                   |
| <b>Erträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                          | 1 624.12                                    | 5 023.28                                  | 122 095.02                                         | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>Operative Kosten der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 649.65                                      | 2 009.31                                  | 48 838.01                                          | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |
| <b>Fondserträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 974.47                                      | 3 013.97                                  | 73 257.01                                          | 0.00                                                                   | 0.00                                                                   | 0.00                                                                    |

<sup>1)</sup> Die Teilvermögen führen seit Juli 2012 keine Wertpapierleihgeschäfte aus. Seither ist bis auf weiteres für diese Teilvermögen keine Wertpapierleihe vorgesehen.

## Wertpapierleihe

| Berichtszeitraum:<br>1. Juli 2013 -<br>30. Juni 2014<br>Währung:                    | UBS ETF (CH)<br>– SBI® Domestic<br>Swiss Pfandbrief 1-5 <sup>2)</sup><br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SBI® Domestic<br>Swiss Pfandbrief 5-10 <sup>2)</sup><br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SMIM®<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SPI® Mid<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SPI®<br>CHF |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kontrahentenrisiko aus<br/>der Wertpapierleihe<br/>per 30. Juni 2014</b>         |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| UBS AG                                                                              |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| – Marktwert der verliehenen<br>Wertpapiere                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 128 972 641.50                 | 7 644 095.99                      | 19 472 505.28                 |
| – Sicherheiten                                                                      | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 150 189 702.93                 | 9 046 649.01                      | 22 843 899.23                 |
| <b>Aufschlüsselung der Sicherheiten<br/>(Gewichtung in %)<br/>per 30. Juni 2014</b> |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| <b>nach Art der Vermögenswerte:</b>                                                 |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| – Anleihen                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 37.67                          | 37.37                             | 36.82                         |
| – Aktien                                                                            | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 62.33                          | 62.63                             | 63.18                         |
| <b>nach Land:</b>                                                                   |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| – Österreich                                                                        | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 1.14                           | 0.00                              | 0.00                          |
| – Belgien                                                                           | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 1.81                           | 0.33                              | 5.26                          |
| – Britische Jungferninseln                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 1.45                           | 0.00                              | 3.74                          |
| – Kanada                                                                            | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.33                           | 0.00                              | 0.00                          |
| – Cayman-Inseln                                                                     | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.59                           | 0.00                              | 1.16                          |
| – China                                                                             | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                          |
| – Dänemark                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 13.65                          | 13.02                             | 6.56                          |
| – Finnland                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 1.92                           | 1.18                              | 4.67                          |
| – Frankreich                                                                        | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.89                           | 1.66                              | 0.17                          |
| – Deutschland                                                                       | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.00                           | 0.00                              | 17.09                         |
| – Hongkong                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 3.71                           | 4.22                              | 4.66                          |
| – Japan                                                                             | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 16.97                          | 14.88                             | 3.73                          |
| – Luxemburg                                                                         | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                          |
| – Niederlande                                                                       | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 19.14                          | 25.73                             | 15.68                         |
| – Norwegen                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.00                           | 0.00                              | 0.29                          |
| – Singapur                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.80                           | 0.00                              | 4.07                          |
| – Supranational                                                                     | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.09                           | 4.31                              | 2.03                          |
| – Schweden                                                                          | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 4.18                           | 0.00                              | 8.68                          |
| – Schweiz                                                                           | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 3.31                           | 3.04                              | 0.80                          |
| – Grossbritannien                                                                   | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 5.17                           | 1.97                              | 0.00                          |
| – Vereinigte Staaten                                                                | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 24.85                          | 29.66                             | 21.41                         |
| <b>nach Kreditrating:</b>                                                           |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| – Rating > AA-                                                                      | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 78.40                          | 79.30                             | 74.03                         |
| – Rating <=AA-                                                                      | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 21.60                          | 20.70                             | 25.97                         |
| – kein Investment-Grade:                                                            | 0.00                                                                         | 0.00                                                                          | 0.00                           | 0.00                              | 0.00                          |
| <b>Wertpapierleihe</b>                                                              |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| <b>Vermögenswerte und<br/>Erträge / Kennzahlen</b>                                  |                                                                              |                                                                               |                                |                                   |                               |
| Durchschnittlich verwaltetes<br>Vermögen (1)                                        | 19 277 924.00                                                                | 7 389 635.00                                                                  | 244 148 188.21                 | 21 414 669.44                     | 129 660 714.60                |
| Durchschnittlich verliehene<br>Wertpapiere (2)                                      | 14 351 333.80                                                                | 3 703 815.09                                                                  | 67 899 027.67                  | 6 017 988.59                      | 11 194 705.11                 |
| Durchschnittliche<br>Wertpapierleihequote (2)/(1)                                   | 47.53%*                                                                      | 35.16%*                                                                       | 27.81%                         | 28.10%                            | 8.63%                         |
| <b>Erträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                          | 4 157.97                                                                     | 994.73                                                                        | 158 909.55                     | 18 628.58                         | 27 833.97                     |
| <b>Operative Kosten der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 1 663.19                                                                     | 397.89                                                                        | 63 563.82                      | 7 451.43                          | 11 133.59                     |
| <b>Fondserträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 2 494.78                                                                     | 596.84                                                                        | 95 345.73                      | 11 177.15                         | 16 700.38                     |

\* Die durchschnittliche Wertpapierleihequote bildet die Periode für den Zeitraum von 1. Juli 2013 bis 4. Oktober 2013 ab.

<sup>2)</sup> Die Teilvermögen führten bis am 4. Oktober 2013 Wertpapierleihgeschäfte durch. Seither ist bis auf weiteres für diese Teilvermögen keine Wertpapierleihe vorgesehen.

## Wertpapierleihe

| Berichtszeitraum:<br>1. Juli 2013 -<br>30. Juni 2014<br>Währung:                    | UBS ETF (CH)<br>– SMI®<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– SLI®<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– MSCI Switzerland<br>CHF | UBS ETF (CH)<br>– MSCI Switzerland<br>100% hedged to EUR<br>EUR | UBS ETF (CH)<br>– MSCI Switzerland<br>100% hedged to USD<br>USD |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>Kontrahentenrisiko aus<br/>der Wertpapierleihe<br/>per 30. Juni 2014</b>         |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| UBS AG                                                                              |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| – Marktwert der verliehenen                                                         |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| Wertpapiere                                                                         | 63 301 642.52                 | 28 166 472.34                 | 37 014 952.13                             | 1 967 300.18                                                    | 5 478 331.71                                                    |
| – Sicherheiten                                                                      | 73 505 309.91                 | 32 853 206.64                 | 43 303 516.44                             | 2 376 965.38                                                    | 6 486 721.15                                                    |
| <b>Aufschlüsselung der Sicherheiten<br/>(Gewichtung in %)<br/>per 30. Juni 2014</b> |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| <b>nach Art der Vermögenswerte:</b>                                                 |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| – Anleihen                                                                          | 40.46                         | 36.46                         | 36.65                                     | 38.66                                                           | 37.45                                                           |
| – Aktien                                                                            | 59.54                         | 63.54                         | 63.35                                     | 61.34                                                           | 62.55                                                           |
| <b>nach Land:</b>                                                                   |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| – Österreich                                                                        | 3.72                          | 0.00                          | 0.00                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Belgien                                                                           | 4.77                          | 0.00                          | 4.99                                      | 4.93                                                            | 5.21                                                            |
| – Britische Jungferninseln                                                          | 0.75                          | 0.00                          | 1.68                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Kanada                                                                            | 1.87                          | 0.00                          | 0.00                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Cayman-Inseln                                                                     | 0.00                          | 0.00                          | 0.43                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – China                                                                             | 0.00                          | 1.35                          | 0.00                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Dänemark                                                                          | 8.79                          | 13.85                         | 3.82                                      | 4.99                                                            | 5.12                                                            |
| – Finnland                                                                          | 0.00                          | 0.00                          | 3.64                                      | 2.82                                                            | 0.88                                                            |
| – Frankreich                                                                        | 0.52                          | 0.01                          | 1.37                                      | 3.52                                                            | 2.12                                                            |
| – Deutschland                                                                       | 0.35                          | 0.00                          | 21.25                                     | 4.34                                                            | 0.00                                                            |
| – Hongkong                                                                          | 0.63                          | 0.00                          | 1.85                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Japan                                                                             | 23.85                         | 25.20                         | 5.36                                      | 25.13                                                           | 26.60                                                           |
| – Luxemburg                                                                         | 0.10                          | 0.00                          | 0.00                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Niederlande                                                                       | 20.73                         | 17.18                         | 11.41                                     | 14.91                                                           | 13.73                                                           |
| – Norwegen                                                                          | 0.00                          | 5.19                          | 0.13                                      | 1.70                                                            | 2.95                                                            |
| – Singapur                                                                          | 3.70                          | 2.18                          | 1.76                                      | 3.74                                                            | 2.94                                                            |
| – Supranational                                                                     | 2.09                          | 0.00                          | 2.02                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| – Schweden                                                                          | 1.92                          | 3.49                          | 14.53                                     | 10.37                                                           | 9.38                                                            |
| – Schweiz                                                                           | 4.76                          | 2.76                          | 3.71                                      | 2.53                                                            | 4.45                                                            |
| – Grossbritannien                                                                   | 0.00                          | 0.71                          | 0.00                                      | 0.57                                                            | 5.80                                                            |
| – Vereinigte Staaten                                                                | 21.45                         | 28.08                         | 22.05                                     | 20.45                                                           | 20.82                                                           |
| <b>nach Kreditrating:</b>                                                           |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| – Rating > AA-                                                                      | 82.40                         | 94.88                         | 89.19                                     | 93.33                                                           | 94.35                                                           |
| – Rating <=AA-                                                                      | 17.60                         | 5.12                          | 10.81                                     | 9.67                                                            | 5.65                                                            |
| – kein Investment-Grade:                                                            | 0.00                          | 0.00                          | 0.00                                      | 0.00                                                            | 0.00                                                            |
| <b>Wertpapierleihe</b>                                                              |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| <b>Vermögenswerte und<br/>Erträge / Kennzahlen</b>                                  |                               |                               |                                           |                                                                 |                                                                 |
| Durchschnittlich verwaltetes<br>Vermögen (1)                                        | 1 006 826 079.30              | 195 323 527.18                | 151 492 923.80                            | 16 930 295.21                                                   | 35 772 232.10                                                   |
| Durchschnittlich verliehene<br>Wertpapiere (2)                                      | 46 237 038.85                 | 16 035 602.75                 | 9 487 369.71                              | 693 685.12                                                      | 1 621 305.12                                                    |
| Durchschnittliche<br>Wertpapierleihequote (2)/(1)                                   | 4.59%                         | 8.21%                         | 6.26%                                     | 4.10%                                                           | 4.53%                                                           |
| <b>Erträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                          | 67 641.00                     | 33 085.37                     | 8 600.68                                  | 636.88                                                          | 1 748.47                                                        |
| <b>Operative Kosten der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 27 056.40                     | 13 234.15                     | 3 440.27                                  | 254.75                                                          | 699.39                                                          |
| <b>Fondserträge aus der<br/>Wertpapierleihe</b>                                     | 40 584.60                     | 19 851.22                     | 5 160.41                                  | 382.13                                                          | 1 049.08                                                        |

Während des Berichtsjahres nahm das Teilvermögen UBS ETF (CH) – MSCI Switzerland 100% hedged to GBP nicht am Wertpapierleihprogramm teil.

## Wertpapierleihe und Sicherheiten

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Securities Lending in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Teilvermögen ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.



UBS Fund Management (Switzerland) AG  
Brunngässlein 12  
4002 Basel

