



UBS Asset Management

Marketingmaterial

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger.
Schweiz, Deutschland, Österreich

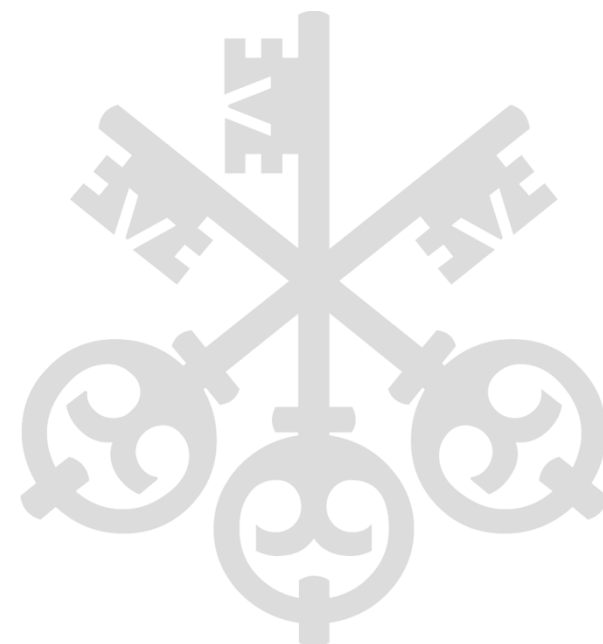
Für eine sichere, gesunde und saubere Welt

UBS (Lux) Security Equity Fund

UBS Asset Management

Oktober 2024

Artikel 8
der EU-SFDR



Inhaltsverzeichnis

| | | |
|-------------|--------------------------------|----|
| Abschnitt 1 | Zusammenfassung | 3 |
| Abschnitt 2 | Anlagebegründung | 7 |
| Abschnitt 3 | Unser Anlageuniversum | 14 |
| Abschnitt 4 | Fondsstruktur | 19 |
| Abschnitt 5 | Anlageprozess und -team | 26 |
| Abschnitt 6 | ESG-Ansatz | 37 |
| Abschnitt 7 | Anhang | 42 |

Abschnitt 1

Zusammenfassung

UBS (Lux) Security Equity Fund

Zusammenfassung

- Unsere Anlagestrategie konzentriert sich auf Pure Player, deren Umsatz zu mindestens 50% dem Thema Schutz und Sicherheit zuzurechnen ist.
- Ein fokussiertes, benchmarkunabhängiges Portfolio aus 40 bis 60 überzeugungsstarken Titeln, deren Auswahl auf Bottom-up-Fundamentalanalysen¹ basiert.
- Die langfristigen strukturellen Wachstumstreiber sind:
 - Wachsende Weltbevölkerung, Migration
 - Digitalisierung unserer Gesellschaft sowie der Bedarf nach Schutz unserer kritischen Infrastruktur
 - Strengere Regulierung: Neue Vorschriften werden laufend hinzugefügt, selten werden Vorschriften gestrichen
- Seit Auflegung (Oktober 2006) investiert der Fonds in fünf attraktive Subthemen:
 - IT-Sicherheit (ca. 25%)
 - Verbrechensvorbeugung (ca. 20%)
 - Verkehrssicherheit (ca. 15%)
 - Gesundheitsvorsorge (ca. 20%)
 - Umweltsicherheit (ca. 20%)
- ESG-Integration: Neben Ausschlüssen aufgrund von Normen, Werten und Kontroversen wird die traditionelle Fundamentalanalyse durch ESG-bezogene Erkenntnisse ergänzt. So entsteht ein umfassendes Bild des Unternehmens.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Vorteile und Risiken

Vorteile

- Global diversifiziertes Portfolio mit Engagement in einem attraktiven langfristigen Wachstumsthema.
- Erwartung eines starken langfristigen Wachstums bei Produkten und Dienstleistungen im Bereich Schutz und Sicherheit.
- Breite Diversifikation über verschiedene Themen und Sektoren: Gesundheitsvorsorge, IT-Sicherheit, Umweltsicherheit, Verkehrssicherheit und Verbrechensvorbeugung.
- Wir integrieren ESG-Faktoren in die Anlageanalyse und sind der Ansicht, dass sie im Laufe der Zeit einen positiven Beitrag zur Performance leisten können (siehe Abschnitte 5 und 6).

Risiken

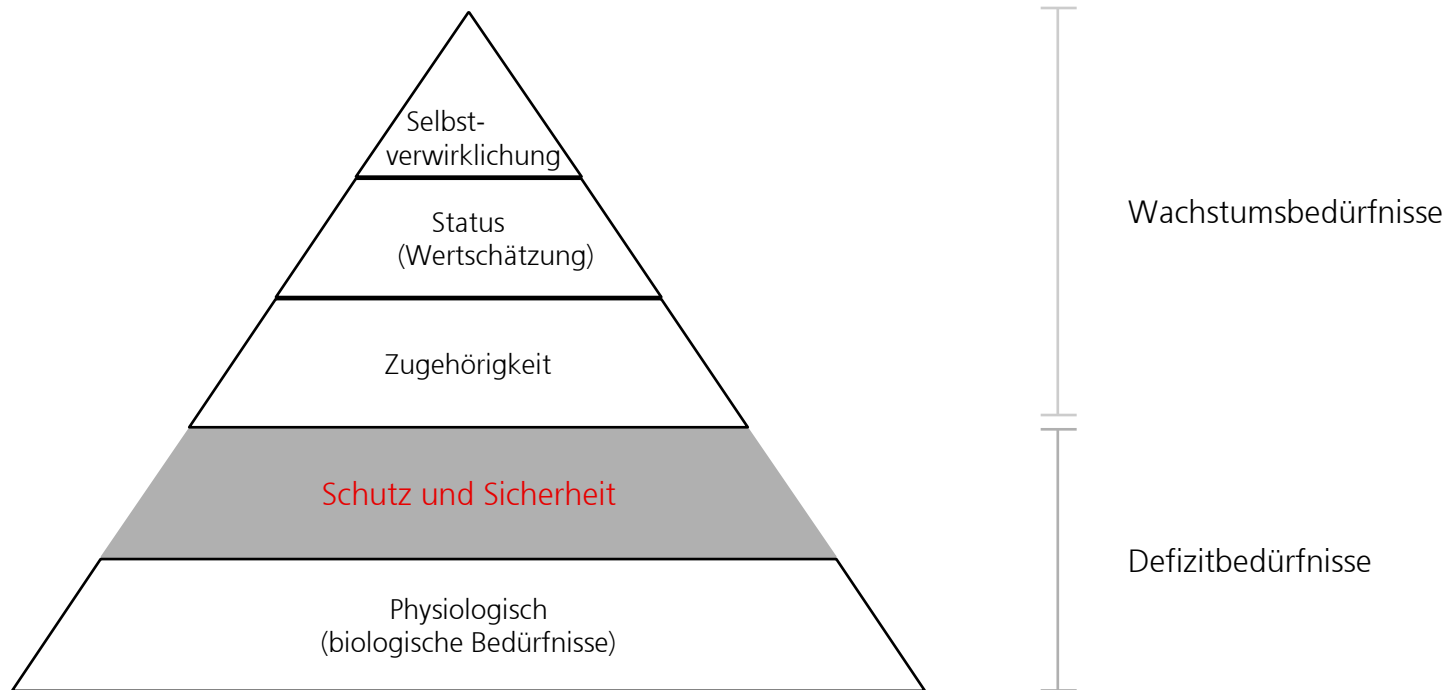
- Anleger können ihr investiertes Geld vollständig oder teilweise verlieren.
- Der Schwerpunkt auf Unternehmen im Bereich Schutz und Sicherheit kann zu signifikanten Engagements in einem bestimmten Sektor/einer bestimmten Region führen.
- Eine Abkühlung der Weltwirtschaft könnte sich auf den Schutz- und Sicherheitssektor auswirken.
- Liquiditätsrisiko (Engagement in Small Caps).
- Aktienmärkte können volatil sein, besonders kurzfristig.
- Aufgrund der Möglichkeit eines erhöhten Engagements in Schwellenländern kann der Fonds durch politische und wirtschaftliche Risiken in diesen Ländern beeinträchtigt werden.
- Nachhaltigkeits- und ESG-Überlegungen können sich negativ auf die Aktienkursentwicklung auswirken
- Im Falle erheblicher Zu- oder Abflüsse könnte es zu einem Missverhältnis bei den Bewertungsdaten zwischen Aktien aus unterschiedlichen Ländern kommen, was zu einem kurzfristigen Währungsrisiko führen kann.

Abschnitt 2

Anlagebegründung

Das Thema Schutz und Sicherheit: Theorie ...

Die maslowsche Bedürfnishierarchie¹



Nur zur Veranschaulichung.

Das Bedürfnis nach Sicherheit ist ein Grundbedürfnis des Menschen. Laut dem amerikanischen Psychologen Abraham Maslow steht es an zweiter Stelle. Nur die grundlegenden physiologischen Bedürfnisse wie Nahrung, Wasser oder Schlaf haben eine höhere Priorität.

¹ Die maslowsche Bedürfnishierarchie ist eine Theorie in der Psychologie, die von Abraham Maslow 1943 in seinem Text «A Theory of Human Motivation» veröffentlicht und später erweitert wurde. Seine Theorie besagt, dass Menschen nach der Abdeckung ihrer «grundlegenden Bedürfnisse» immer weitere «höhere Bedürfnisse» befriedigen wollen, die in einer festen Hierarchie angeordnet sind.

... und in der Praxis

Wir benötigen Produkte und Dienstleistungen, die uns und unsere Lieben schützen – Tag für Tag!



Betrug und Spionage



Manipulation der Energie-, Gas- oder Wasserversorgung



Abschaltung von Motoren oder Bremsen, Fernentriegelung von Fahrzeugen



Stilllegung oder Sabotage von Fabriken



Entriegelung von Garage oder Türen, Abschaltung des Alarmsystems



Malware im Infotainmentsystem



Diebstahl geistigen Eigentums



Manipulation und Hacken medizinischer Geräte

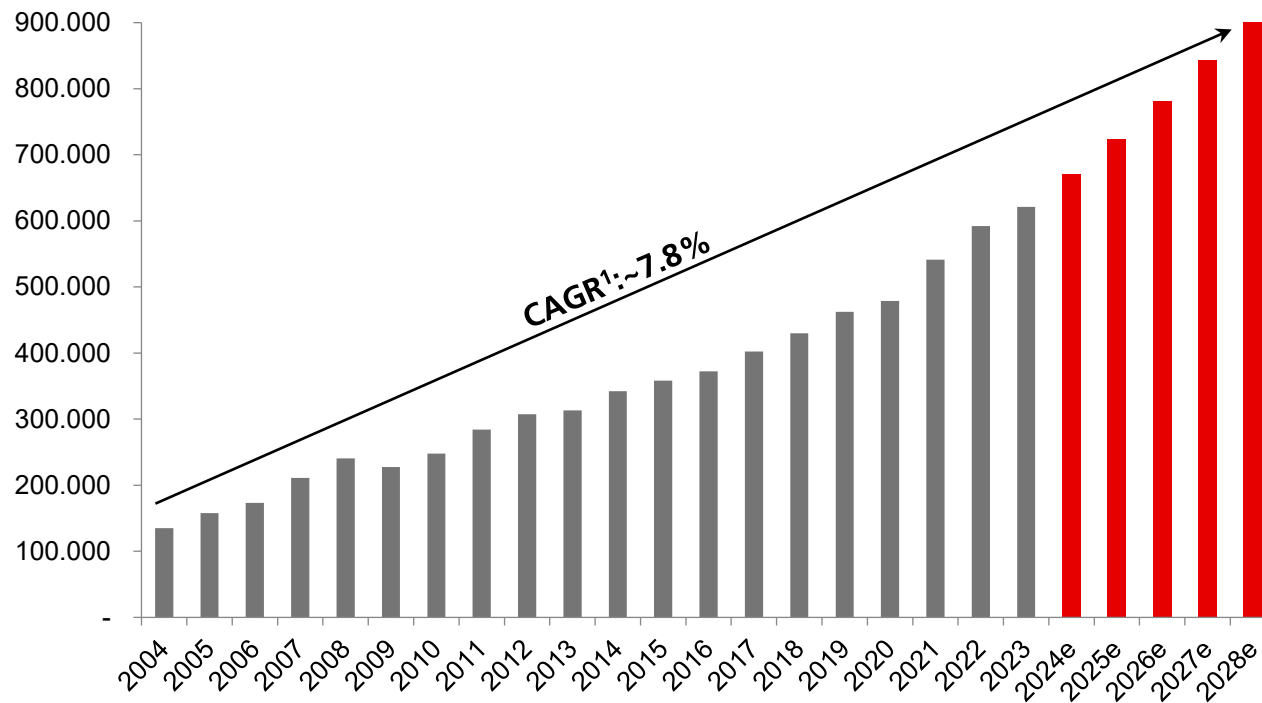
- Wir definieren Schutz und Sicherheit als einen Zustand, in dem man vor Schaden und anderen unerwünschten Folgen geschützt ist.
- Hersteller umstrittener Waffen oder offensive militärische Contracting-Unternehmen sind ausgeschlossen.¹

¹ Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und regulatorischen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Prospekt) und unter [credit-suisse.com/esg](https://www.credit-suisse.com/esg). Siehe auch Abschnitt 6.

Der Markt für Sicherheit

Ein attraktives Anlagethema mit starken strukturellen Wachstumsraten

Gesamteinnahmen aus dem Anlagespektrum für Sicherheit (in USD Mio.)



- Externe Berater (z. B. Allied Market Research) gehen davon aus, dass der Markt für Sicherheit bis 2032 weiterhin um rund 7,8 % pro Jahr wachsen wird.
- Wir sind der Ansicht, dass die Investitionen in den Schutz unserer Familien, unserer Unternehmen und unserer Gesellschaft künftig steigen werden.

Quellen: Bloomberg, UBS, Daten per 10.06.2024

1 CAGR: jährliche Wachstumsrate;

Sofern dieses Material Aussagen zur Zukunft enthält, sind diese Aussagen zukunftsgerichtet und bergen daher diverse Risiken und Ungewissheiten. Sie sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse oder die zukünftige Wertentwicklung.

Starke langfristige Wachstumstreiber



Wachsende Weltbevölkerung und Migration



Digitalisierung unserer Gesellschaft sowie der Bedarf nach Schutz unserer kritischen Infrastruktur



Strengere Regulierung: Neue Vorschriften werden laufend hinzugefügt, selten werden Vorschriften gestrichen

Abschnitt 3

Unser Anlageuniversum

Kategorisierung der Anlagemöglichkeit

Fünf attraktive Subthemen bestehend aus rund 220 gelisteten Firmen



IT-Sicherheit (ca. 25%)

- Virens Scanner, Netzwerksicherheit
- Hybrid- und Cloud-Sicherheit
- Big Data, Identität, Schutz von Endgeräten usw.



Gesundheitsvorsorge (ca. 20%)

- Nahrungsmittel-/Wasserkontrollen und -inspektionen
- Kontrolle von Epidemien
- Impfstoffe, Diagnostik usw.



Verbrechensvorbeugung (ca. 20%)

- Überwachungssysteme
- Betrugserkennung und Geldwäscheverhinderung
- Identitätsschutz, ID-Überwachung usw.



Umweltsicherheit (ca. 20%)

- Verbrennungsanlagen
- Tiergesundheit (Nutz- und Haustiere)
- Prüfung, Inspektion, Zertifizierung usw.

Diese Verbrennungsanlage wird von Clean Harbors Inc. in Deer Park, Texas, betrieben und kann bis zu 99,9999% aller gefährlichen Inhaltsstoffe vernichten.¹



Verkehrssicherheit (ca. 15%):

- Airbagsysteme, Anschnallsysteme
- Inspektions- und Scansysteme an Flughäfen und Häfen
- Signal- und Bremstechnik usw.

Quelle: Credit Suisse.

¹ cleanharbors.com/services/technical-services/waste-disposal-services/incineration, abgerufen am 15. Dezember 2023. Foto mit freundlicher Genehmigung von Clean Harbors Inc verwendet. Dies ist eine indikative Asset-Allokation per 1. Quartal 2024, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann.

Anlagechancen im Brennpunkt

Aktienbeispiele



- CyberArk ist ein führender Anbieter von Lösungen für Zugriffsberechtigungen.
- Diese ermöglichen es Kunden den Zugriff auf vertrauliche Daten zu überwachen und zu verwalten.
- Wir sind der Meinung, dass IT-Administratoren die Zugriffsberechtigung für ihre Anwender möglichst tief halten sollten. CyberArk ist ein führender Anbieter in diesem Segment.
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- Fair Isaac (auch bekannt als FICO) ist ein Datenanalyseunternehmen, das sich auf die Prognose von Verbraucherverhalten und von Betrug konzentriert.
- Bekannt ist es vor allem für seinen FICO-Score, der von den meisten US-Finanzinstituten bei der Vergabe von Verbraucherkrediten verwendet wird, um das Verbraucherkreditrisiko und das potenzielle Betrugsrisiko zu bewerten und um ihre finanzielle Gesundheit zu sichern.
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- Autoliv ist ein führender Hersteller von Airbags und Sicherheitsgurten.
- Strukturelles Wachstum der Sicherheitsstandards, vor allem aufgrund strengerer Sicherheitsvorschriften.
- Mögliche Problembereiche in Hinblick auf den Verwaltungsrat und die Eigentümerstruktur. MSCI-ESG-Rating: BB.¹



- Eurofins ist führend in der Prüfung von Luft, Lebensmitteln, Boden und Wasser.
- Die zunehmende Komplexität globaler Lieferketten erhöht die Notwendigkeit von Lebensmittelsicherheits- und Reinheitsprüfungen.
- Frühere Skandale (z. B. Pferdefleischskandal) verdeutlichen die Notwendigkeit strengerer Vorschriften.
- Beherrschender Aktionär: 32,8% der Aktien und 66,0% der Stimmrechte befinden sich im Eigentum der Familie Martin².
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- Idexx ist führend in der Tiergesundheit (z. B. Tollwut, Rinderwahn, Legionärskrankheit usw.).
- Verfügt über eine starke Produktpalette im Bereich Tiergesundheit.
- MSCI-ESG-Rating: AAA.¹

Quellen:

¹ MSCI ESG, Daten per 30.09.2024. Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Bewertung und Befürwortung von Anlagestrategien herangezogen werden, finden Sie auf der jeweiligen Webseite MSCI ESG RATING, ESG Investing: ESG Ratings – MSCI

² Daten per Dezember 2022 (Quelle: [Eurofins annual report](#))

Die Logos werden mit freundlicher Genehmigung von CyberArk Software Ltd., Fair Isaac Corporation, Autoliv Inc., Eurofins Scientific S.E. und IDEXX Laboratories Inc. verwendet.

Die auf dieser Seite erwähnten Unternehmen werden nur zur Veranschaulichung genannt. Die Nennung ist nicht als Aufforderung oder Angebot zum Kauf oder Verkauf der Wertpapiere zu verstehen.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Cyberangriffe – häufiger, komplexer und teurer als je zuvor!



75% aller Datenschutzverletzungen in den USA gehen heutzutage auf Cyberangriffe zurück. 2005 war es nur ein geringer Prozentsatz.

277 Tage dauert es 2022 im Schnitt, bis eine Datenschutzverletzung entdeckt und eingedämmt wurde. Das sind 10 Tage weniger als im Jahr 2021.²

USD 4,45 Mio. kostet eine Datenschutzverletzung im Schnitt. Das sind 15% mehr als 2020.³

1 Citi (2023): The Cyber Problem, März 2023.

2 IBM: Data breach action guide. Abgerufen am 31.01.2024 ([link](#))

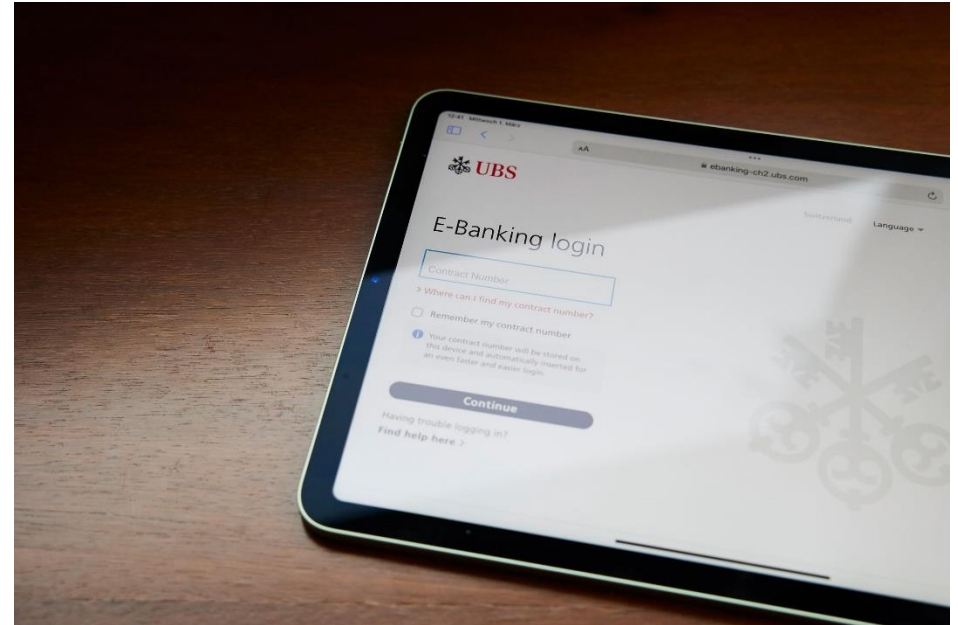
3 IBM: Cost of a Data Breach Report 2023 ([link](#))

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Die zehn schlechtesten Passwörter: Sind Ihre auf der Liste?

Die ungeeignetsten Passwörter¹

| Rang | Passwort | Zeit zum "Knacken" | Häufigkeit |
|------|-----------|--------------------|------------|
| 1 | password | < 1s | 4'929'113 |
| 2 | 123456 | < 1s | 1'523'537 |
| 3 | 123456789 | < 1s | 413'056 |
| 4 | guest | 10s | 376'417 |
| 5 | qwerty | < 1s | 309'679 |
| 6 | 12345678 | < 1s | 284'946 |
| 7 | 111111 | < 1s | 229'047 |
| 8 | 12345 | < 1s | 188'062 |
| 9 | col123456 | 11s | 140'505 |
| 10 | 123123 | < 1s | 110'279 |



- Das Ranking der zehn ungeeignetsten Passwörter des Jahres 2022 in der Tabelle oben beruht auf:
 - Dem Zeitaufwand, um ein Passwort zu **«knacken»**.
 - Der **Anzahl Benutzerkonten**, für die das Passwort eingesetzt wurde.
- Die Studie wurde von Sicherheitsexpertinnen und -experten mithilfe einer 3 TB² grossen Passwort-Benutzerdatenbank durchgeführt, die 30 Länder umfasste.

¹ NetSec (2022): The worst passwords of 2022 revealed, 28.11.2022.

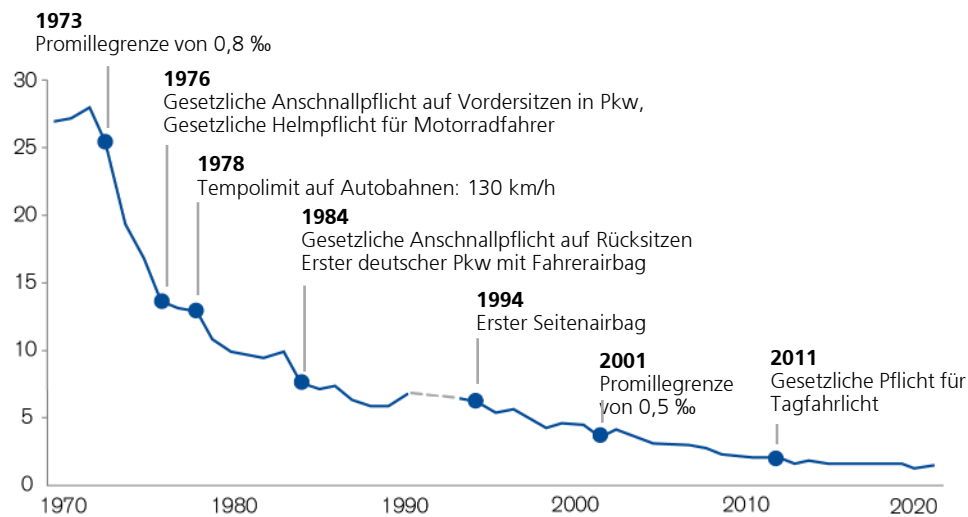
² TB: Terabyte

Nur zur Veranschaulichung.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Fahrzeugsicherheit: Erhebliches Verbesserungspotenzial für die Sicherheit

Anzahl der Todesfälle auf deutschen Autobahnen pro Milliarde Kilometer und im ersten Jahr nach Einführung gesetzlicher Sicherheitsvorschriften



Unserer Ansicht nach wird die Entwicklung des ersten selbstfahrenden Pkw (z. B. des erweiterten Fahrerassistenzsystems ADAS) eine weitere Reduktion tödlicher Verkehrsunfälle mit sich bringen.

Quellen: UBS; Statista (2021).
Basierend auf <https://de.statista.com/infografik/16783/unfalltote-auf-bundesautobahnen/>, 21.03.2022.
Nur zur Illustration.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Lebensmittel- und Wassersicherheit: Ausschlaggebend sind Qualität und Vertrauen

Beispiele vergangener Lebensmittelskandale

| Jahr | Region | Verunreinigung |
|------|-------------|--|
| 2008 | China | Melamin in Milchprodukten |
| 2008 | Irland | Dioxin |
| 2008 | USA | Salmonellen in Erdnussbutter |
| 2009 | USA | Escherichia Coli in Keksteig |
| 2011 | Deutschland | Dioxin in Eiern, Geflügel und Schweinefleisch |
| 2013 | Europa | Durch Pferdefleisch verunreinigte Rindfleischprodukte |
| 2015 | USA | Escherichia-Coli-Verseuchung in zahlreichen Restaurants |
| 2017 | Europa | Fipronil in europäischen Eiern |
| 2018 | USA | Listerien und Salmonellen in Fertigsalaten und -gerichten |
| 2019 | Deutschland | Kontamination von Fleischprodukten mit Listerien |
| 2021 | USA | Durch Listerien verseuchte verzehrfertige Geflügelprodukte |
| 2022 | USA | Durch Escherichia Coli verseuchte Hackfleischprodukte |



Langfristige Wachstumstreiber in der Lebensmittelanalytik:

- Medienwirksame Lebensmittelskandale und -krisen
- Globalisierung: Bezug von Rohstoffen aus Ländern mit unterschiedlichen Qualitätskontrollstandards
- Gesteigertes Bewusstsein und vermehrte Nachfrage der Konsumentinnen und Konsumenten nach sicheren, qualitativ hochwertigen Nahrungsmitteln

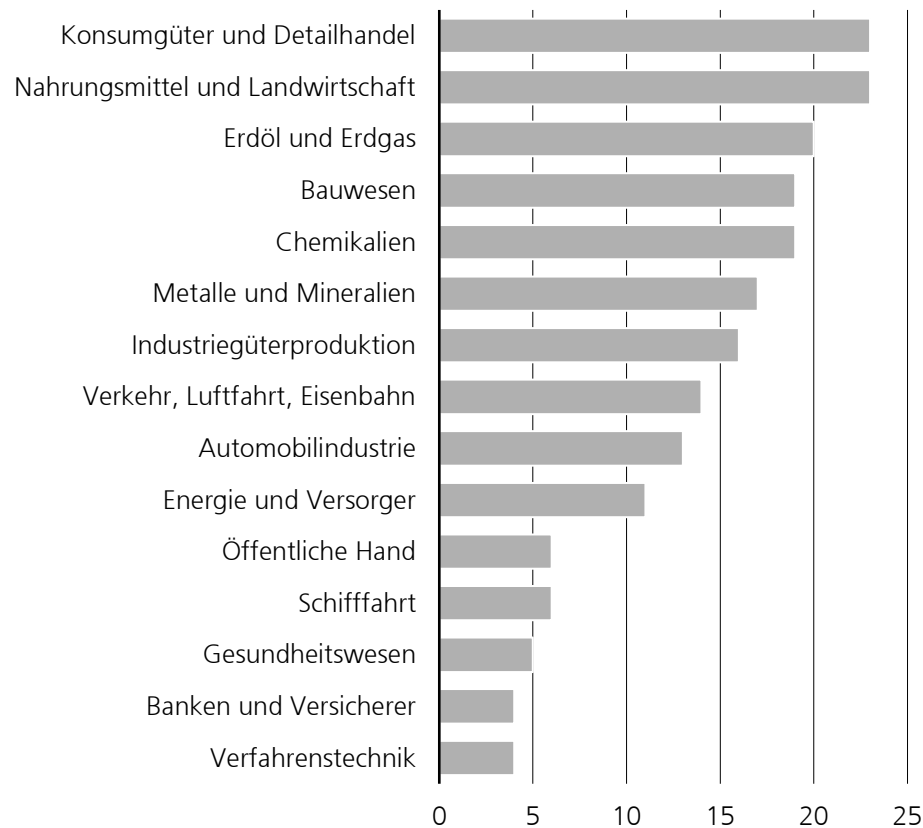
Quelle: Eurofins Scientific SE, [Corporate Presentation](#) (S. 42).

Die auf dieser Seite erwähnten Unternehmen werden nur zur Veranschaulichung genannt. Die Nennung ist nicht als Aufforderung oder Angebot zum Kauf oder Verkauf der Wertpapiere zu verstehen.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Prüfung, Inspektion, Zertifizierung (PIZ): Vertrauen schaffen in einer unsicheren Welt

PIZ-Endmarkt-Engagements (in Mia. EUR)¹



Langfristige Wachstumstreiber für PIZ²

- Ein Outsourcing-Trend, der immer komplexere Lieferketten zur Folge hat
- Steigende Qualitätserwartungen der Endnutzer: höhere Nachfrage nach unabhängigen PIZ-Diensten
- Einhaltung der vorgeschriebenen Standards und Bestimmungen für Produkte, Infrastrukturen und Prozesse, z. B.
 - Qualität, Gesundheit und Sicherheit
 - Umweltschutz
 - soziale Verantwortung

¹ Bureau Veritas, The TIC Market, 2022

² Oaklins: Spot on Testing, Inspection and Certification, August 2017

Nur zur Illustration.

Abschnitt 4

Fondsstruktur

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlagephilosophie

Pure-Play-Ansatz

- Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, bei denen mehr als 50% des Umsatzes auf das Thema Sicherheit und Schutz entfallen.
- Pure-Play-Anlageuniversum: ~ 220 börsennotierte Aktien.
- Konzentriertes Portfolio von 40 bis 60 Aktien.
- Gewicht je Position: zwischen 0,5% und 4,0%, je nach Überzeugungsgrad.

Small- und Mid-Cap-Fokus

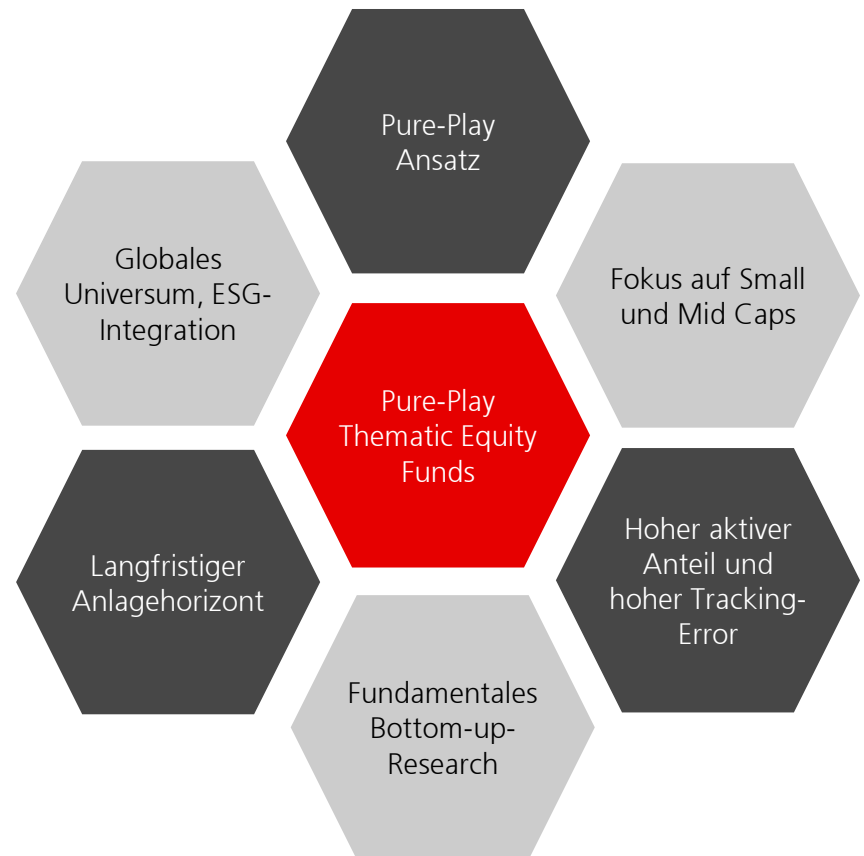
- Fokus auf innovative Unternehmen mit Unternehmergeist.
- Bevorzugung von kleinen und mittelständischen Unternehmen.
- Da sich das Thema stetig weiterentwickelt, kann das Engagement in Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung mit der Zeit zunehmen.
- Benchmarkunabhängiger Ansatz

Langfristiger Anlagehorizont

- Der Anlagehorizont beträgt in der Regel sieben bis zehn Jahre, idealerweise ist die Haltedauer ewig: Wir versuchen, Aktien zu halten, die im Laufe der Jahre stetig im Wert steigen. Auf diese Weise können wir kurzfristige Entwicklungen ausblenden.
- Aufgrund dieses Ansatzes ist der Portfolioumschlag gering.

ESG Integration





- Neben Ausschlüssen aufgrund von Normen, Werten und Kontroversen wird die traditionelle Fundamentalanalyse durch ESG-bezogene Erkenntnisse ergänzt.



UBS (Lux) Security Equity Fund

Portfoliozusammensetzung

| Allokation per Sub-Themen | % |
|---------------------------|------|
| IT-Sicherheit | 25,0 |
| Umweltsicherheit | 20,4 |
| Verbrechensvorsorge | 19,8 |
| Gesundheitsvorsorge | 19,2 |
| Transportsicherheit | 15,3 |
| Cash/Cash-Äquivalente | 0,3 |

| Marktkapitalisierung | | % |
|---------------------------------------|---|------|
| Super Large Caps (> USD 100 bn) |  | 10,4 |
| Large Caps (> USD 30 bn < USD 100 bn) |  | 28,1 |
| Mid Caps (> USD 5 bn < USD 30 bn) |  | 47,2 |
| Small Caps (> USD 1 bn < USD 5 bn) |  | 13,6 |
| Micro Caps (< USD 1 bn) | | 0,4 |
| Cash/Cash-Äquivalente | | 0,3 |

| Länderallokation | % |
|------------------------|------|
| USA | 67,3 |
| Vereinigtes Königreich | 8,0 |
| Israel | 6,8 |
| Irland | 5,9 |
| Luxemburg | 2,4 |
| Schweiz | 2,3 |
| Deutschland | 2,1 |
| Australien | 2,1 |
| Schweden | 1,8 |
| Sonstige | 1,4 |

| Top 10 Positionen | % |
|-------------------------------------|-----|
| FAIR ISAAC CORP | 3,4 |
| EXPERIAN PLC | 3,2 |
| EQUIFAX INC | 2,9 |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 2,9 |
| METTLER TOLEDO INC | 2,8 |
| HEICO CORP | 2,8 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 2,7 |
| CYBER ARK SOFTWARE LTD | 2,7 |
| VERISK ANALYTICS INC | 2,7 |
| WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES | 2,7 |

| Sektorallokation | % |
|-------------------------|------|
| Informationstechnologie | 40,2 |
| Industrie | 29,8 |
| Gesundheitswesen | 24,4 |
| Zyklische Konsumgüter | 3,5 |
| Finanzen | 1,7 |
| Cash/Cash-Äquivalente | 0,3 |

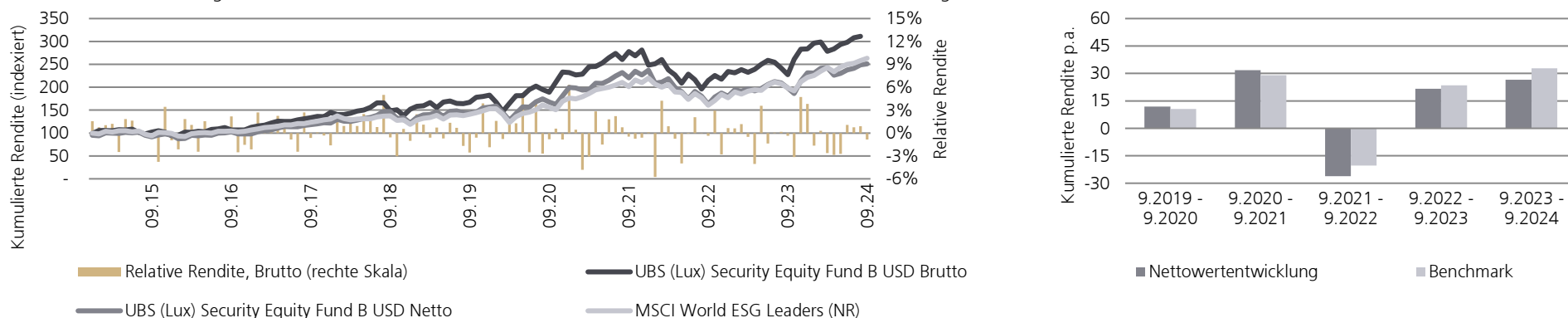
Quelle: Credit Suisse, 30.09.2024

Bitte beachten Sie, dass sich die Vermögensaufteilung im Laufe der Zeit ohne Mitteilung ändern kann. Bitte beachten Sie, dass die vorstehende Aufstellung nur zur Veranschaulichung dient. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.

UBS (Lux) Security Equity Fund B USD

Performanceübersicht

Die historische Performance von Anlagen in der Vergangenheit ist nicht zwingend ein Indikator für die zukünftige Performance. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.



| | 1 Monat | | | 3 Monate | | | 6 Monate | | | 9 Monate | | | YTD | | |
|------|---------|-------|--------|----------|-------|-------|----------|-------|--------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. |
| 2024 | 1,05% | 1,89% | -0,83% | 6,05% | 5,23% | 0,82% | 4,17% | 8,26% | -4,09% | 9,88% | 18,80% | -8,92% | 9,88% | 18,80% | -8,92% |

| | 1. Quartal | | | 2. Quartal | | | 3. Quartal | | | 4. Quartal | | | Jährlich | | | |
|------|------------|---------|--------|------------|---------|--------|------------|--------|--------|------------|--------|--------|----------|---------|--------|-------|
| | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | Brutto | BM | Rel. | TE* |
| 2019 | 15,61% | 12,48% | 3,14% | 5,24% | 4,00% | 1,24% | -2,24% | 1,32% | -3,56% | 9,74% | 8,34% | 1,40% | 30,53% | 28,40% | 2,12% | 6,24% |
| 2020 | -18,03% | -19,69% | 1,66% | 22,89% | 18,68% | 4,22% | 7,42% | 7,09% | 0,33% | 19,61% | 12,95% | 6,66% | 29,43% | 15,29% | 14,14% | 9,53% |
| 2021 | -1,93% | 5,56% | -7,49% | 10,77% | 7,56% | 3,21% | 3,01% | 0,59% | 2,42% | 7,85% | 9,18% | -1,33% | 20,69% | 24,69% | -4,00% | 7,23% |
| 2022 | -7,34% | -6,23% | -1,11% | -19,91% | -15,81% | -4,10% | -6,16% | -7,54% | 1,38% | 11,02% | 10,18% | 0,84% | -22,69% | -19,58% | -3,11% | 9,41% |
| 2023 | 9,60% | 8,23% | 1,38% | 4,99% | 6,93% | -1,94% | -3,25% | -3,13% | -0,12% | 17,00% | 11,85% | 5,15% | 30,26% | 25,39% | 4,87% | 8,57% |
| 2024 | 5,48% | 9,73% | -4,26% | -1,77% | 2,88% | -4,64% | 6,05% | 5,23% | 0,82% | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a | n/a |
| | | | | | | | | | | | | | 11,29% | 7,67% | 3,62% | 7,63% |

Seit 01.11.2006 (Auflegungsdatum; annualisiert)

Laufende Kosten: 1,85%, Quelle: UBS, Daten per 30.09.2024

Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Die Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 5.00 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 0.00 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden. *Tracking Error: Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Fondsdetails

| | |
|---|---|
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| Verwaltungsgesellschaft | UBS Asset Management (Europe) S.A. |
| Portfoliomanager | Dr. Patrick Kolb, Renzo Hunziker |
| Fondswährung | USD |
| Wahrungsabgesicherte Anteilklassen | EUR, CHF |
| Benchmark | MSCI World ESG Leaders (NR) ¹ |
| Emissionsdatum | 02.05.2013 ² |
| Zeichnungen/Rücknahmen | Täglich, Annahmeschluss: 15:00 Uhr MEZ |
| Ausgabekommission | Max. 5.00% |
| Verwaltungsgebühr: Anteilklasse für Privatanleger | 1.60% |
| Verwaltungsgebühr: Anteilklasse für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger | 0.90% |
| SFDR Ausrichtung | Produkt gemäss Art. 8 der EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR, Offenlegungsverordnung) Nr. 2019/20883 |

Quelle: Credit Suisse. Daten per Q2 2024

- ¹ Obwohl dieser Index offiziell als Benchmark des Fonds bezeichnet wird, wird er während des Anlageprozesses nicht als solche verwendet, und das Fondsportfolio muss keine Ähnlichkeit mit ihm aufweisen. Mit der Einführung des Credit Suisse Sustainable Investment Framework im August 2019 wurde die Benchmark geändert, um die ESG-Perspektive innerhalb der Benchmark widerzuspiegeln (vor 01.st 2019: MSCI World (NR)). Die Auswahl der Benchmark beruht auf Überlegungen zur Portfolioimplementierung, insbesondere um die finanziellen Ziele des Fonds genau widerzuspiegeln. Bei aktiv verwalteten Strategien wird in der Regel eine traditionelle Benchmark ausgewählt, um ein breites Anlageuniversum zu bieten, auf das aktives Management angewandt wird. Dies ermöglicht eine Bewertung des Ausmaßes der ESG-Verbesserungen im Vergleich zur traditionellen Benchmark und erlaubt eine Bewertung der Kosten und Vorteile nachhaltiger Investitionen.
- ² Der Fonds wurde ursprünglich am 19.10.2006 als FCP (fonds commun de placement) aufgelegt.
- ³ Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale und, obwohl er keine nachhaltige Investition zum Ziel hat, wird er einen Mindestanteil von 5% an nachhaltigen Investitionen sowohl mit einem ökologischen Ziel bei Wirtschaftstätigkeiten haben, die gemäss der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten, wie auch mit einem sozialen Ziel haben. Weitere Informationen finden Sie in Abschnitt 2.4. SFDR Nachhaltige Investments bei www.credit-suisse.com/esg.

Wenn die Währung eines Finanzprodukts und/oder dessen Kosten von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Rendite und die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anlageziele, Risiken, Kosten und Aufwendungen des Produkts sowie vollständige Produktinformationen sind dem Fondsprospekt (oder dem entsprechenden Angebotsdokument) zu entnehmen. Dieser Prospekt oder das Dokument sollte vor einer tatsächlichen Investition sorgfältig durchgelesen werden.

Abschnitt 5

Anlageprozess und -team

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: 1. Aufbau des Universums

Pure-Play-Anlagen in Schutz und Sicherheit

Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, bei denen mehr als 50% des Umsatzes auf das Thema Sicherheit und Schutz entfallen.

Diese Unternehmen gehören zu einem der folgenden Subthemen:

- IT-Sicherheit
- Verbrechensvorbeugung
- Verkehrssicherheit
- Gesundheitsvorsorge
- Umweltsicherheit

Globales Aktienuniversum

~40.000 börsennotierte Unternehmen weltweit

ESG screened und liquide

~25.000 liquide¹ Aktien nach Anwendung von normen-, werte- und kontroversen-basierten Ausschlüssen gemäss dem Credit Suisse Sustainable Investment Framework

Pure-Player-Anlageuniversum zu Schutz und Sicherheit

~220 Aktien mit Umsatzanteil von über 50%

- Bottom-up-Fundamentalanalyse der Aktien
- UBS Asset Management Thematic Equity Advisory Board²

Schutz- und Sicherheitsportfolio

- In der Regel 40 bis 60 Titel
- High-Conviction-Positionen, langfristige Anlagen

Nach Implementierung

- Risikokontrolle, Performancemessung und -attribution
- Proxy Voting, das sich mit ESG-bezogenen Themen und Entwicklungen befasst
- Regelmässiger Dialog mit Unternehmensvertretern

¹ Ausgenommen Aktien mit einer Marktkapitalisierung von weniger als USD 150 Mio. Quelle: Bloomberg.

² Weitere Informationen zum Advisory Board finden Sie auf unserer Website [advisory board](#).

Nur zur Veranschaulichung.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: 2. Titelauswahl

Unser fundamentales Rahmenwerk

Qualität des Managements

Wir suchen nach Managementteams mit Unternehmergeist:

- Langfristige Vision, starke Strategie und konsequente Umsetzung.
- Motivation und Anreize im Einklang mit den Aktionärsinteressen.
- Sehr gute Corporate Governance und Unternehmenskultur.

Innovation

Wir mögen innovative Produkte, Lösungen und Geschäftsmodelle:

- Gut differenzierte Technologien und Lösungen, Rechte an geistigem Eigentum (Intellectual Property, IP) und Marken.
- Diese Unternehmen verfügen in der Regel über Preismacht und können etablierte Anbieter unter Druck setzen.

Finanzielle Kennzahlen

Verständnis der entscheidenden finanziellen Hebel:

- Skalierbare und flexible Geschäftsmodelle.
- Fix- und variable Kostenstruktur, Anlagenintensität, Leverage, Ertrags- und Cashflow-Dynamik.
- Weg zur Rentabilität für unrentable Unternehmen.
- Analyse des langfristigen Wachstumspotenzials, der Risiken und der Bewertung.

Wettbewerb

Wir bevorzugen Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen und grossen Chancen in den relevanten Märkten:

- Fünf Kräfte nach Porter: Konkurrenten, neue Anbieter, Substitute, Lieferanten und Kunden.
- Analyse der Eintrittsbarrieren (Technologie, IP, Kundenbeziehung, Marke, Geschäftsmodell, Regulierung, Verträge).

ESG

Wir suchen nach Unternehmen, die gut dafür aufgestellt sind, in ESG-Fragen eine führende Rolle einzunehmen:

- Identifikation wesentlicher branchen- und unternehmensspezifischer ESG-Themen.
- Analyse der in Geschäftsplänen und Vergütungssystemen enthaltenen ESG-Themen und -Pläne.
- Offenheit gegenüber Fragen und Peer-Group-Analysen.

- **Das Portfolio konzentriert sich in der Regel auf 40 bis 60 Titel mit hohem Überzeugungsgrad.**
- **Die Gewichtung jeder Position ist abhängig von der Unternehmensbewertung gemäss unseren fünf Fundamentalbereichen in Kombination mit der relativen Bewertung.**
- **Je nach Überzeugung, Titelbewertung und Risikomanagement können wir die Gewichtung im Normalfall bis auf maximal 4,0% erhöhen.**

Nur zur Illustration.

Die oben genannten Beispiele für die Analyse der fünf Bereiche unseres Fundamentalrahmenwerks dienen lediglich der Veranschaulichung und können je nach Investment-Case variieren.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: Übersicht

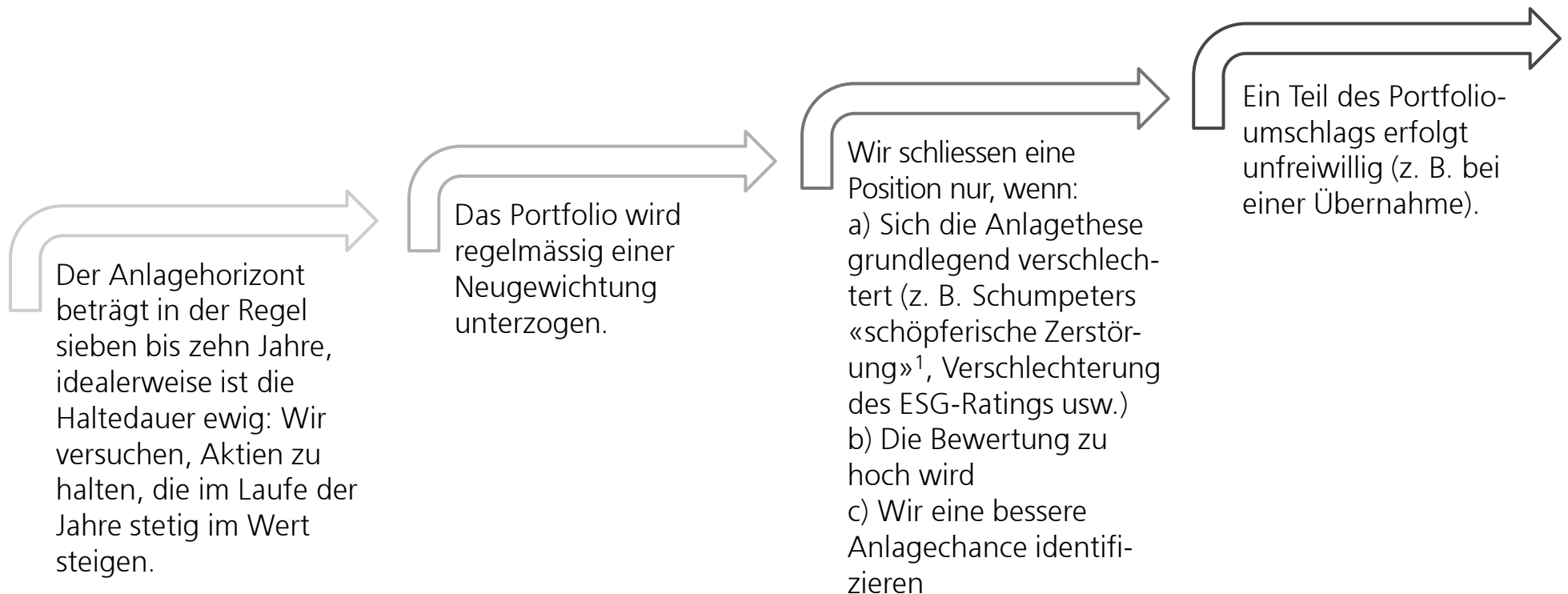
| | 1. Aufbau des Universums | 2. Titelauswahl | 3. Portfolioaufbau und -management |
|---------------|---|--|---|
| Anlageprozess | <ul style="list-style-type: none"> Anwendung von auf Normen, Werten und Kontroversen basierenden Ausschlüssen Pure-Play-Anlageuniversum rund um das Thema Schutz und Sicherheit Berücksichtigung des Themas und aktive Überwachung der ESG-Ausschlüsse | <ul style="list-style-type: none"> Bottom-up-Fundamentalanalyse von z. B. Managementqualität, Produkt, finanziellen Kennzahlen, Wettbewerb und ESG-Aspekten Fundamentalrahmenwerk zur qualitativen Bewertung der Attraktivität von Wertpapieren Wissenschaftliche Unterstützung durch unser Advisory Board | <ul style="list-style-type: none"> Portfoliogewichtungen, basierend auf unserer fundamentalen Analyse, Überzeugungsgrad, Subthema und anderen Faktoren Risiko, Diversifikation und Liquiditätsmanagement Verkaufsdisziplin Regelmässige Analyse der Änderungen von ESG-Ratings und der Kontroversen |
| Dateninput | <ul style="list-style-type: none"> Externe ESG-Daten und eigene Analysen Daten aus Geschäftsberichten und anderen Unternehmensveröffentlichungen | <ul style="list-style-type: none"> Interne und externe Fundamental- und Nachhaltigkeitsanalysen (z. B. interne ESG-Fragebögen für Aktien, die von externen Datenanbietern nicht abgedeckt werden). Treffen mit Geschäftsleitungen, Experten, Analysten und auf Messen Unternehmensmitteilungen und andere öffentliche Daten | <ul style="list-style-type: none"> Monatliche Analysen durch das Risikomanagement-Team Portfolioanalyse-Tools in Aladdin® Explore und Bloomberg PORT ESG-Dateninput |

Nur zur Illustration.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: 3. Verkaufsdisziplin

Verkaufsdisziplin



¹ Prozess, bei dem neue Innovationen Bestehende ersetzen, die im Laufe der Zeit obsolet werden.
Nur zur Illustration.

Patrick Kolb, PhD

Senior Portfolio Manager, Thematic Equities
Managing Director



Dr. Patrick Kolb ist Senior Portfoliomanager im thematischen Aktienteam der UBS Asset Management.

Er ist leitender Portfoliomanager der Security Strategie seit 2007. Zusätzlich ist er seit 2022 auch Hauptverantwortlicher für die "Thematic Opportunity" Aktienstrategie.

Herr Dr. Kolb stiess 2005 zur Credit Suisse Asset Management, wo er sich zunächst auf den Industrie- und Technologiesektor konzentrierte.

Herr Dr. Kolb absolvierte sein Studium der Finanzwissenschaften an der Universität Zürich, wurde dann wissenschaftlicher Assistent am Institut für Banking und Finance (Universität Zürich) und schloss 2005 mit einem Doktorat in Finanzwirtschaft ab.

Anzahl Jahre an Industrie-
erfahrung: 23

Ausbildung: Universität Zürich
(Schweiz), B.A., M.A., PhD

Standort: Zürich

Stand: April 2024

Renzo Hunziker, CFA

Portfolio Manager, Thematic Equities
Associate Director



Anzahl Jahre an Industrie-
erfahrung: 5

Ausbildung: Universität St.
Gallen (Schweiz), B.A. HSG,
M.A. HSG

Standort: Zurich

Renzo Hunziker ist Portfoliomanager im Thematic Equity-Team von UBS Asset Management.

Er konzentriert sich auf Bottom-up-Fundamentalresearch zu Aktienwerten, Sektoren, Produkten und Technologien für die reinen Anlagethemen des Teams und ist auch an der Portfoliokonstruktion und dem Portfoliomanagement beteiligt. Darüber hinaus ist er seit September 2021 stellvertretender Portfoliomanager der Strategie Thematic Opportunities Equity.

Er trat 2019 in das Team ein, nachdem er Praktika bei Deloitte, Credit Suisse Corporate and Investment Banking und PartnerRe absolviert hatte.

Renzo hat einen Master-Abschluss in Banking and Finance der Universität St. Gallen und ist CFA Charterholder

Stand: April 2024

UBS Asset Management pure-play thematic equities

Team Thematische Anlagen

KI und Robotik



Angus Muirhead, CFA
Team Head
Lead Portfolio Manager



Julian Beard, CFA
Senior Portfolio Manager



Martins Donins, CFA
Portfolio Manager



Dr. Patrick Kolb
Lead Portfolio Manager



Renzo Hunziker, CFA
Portfolio Manager



Thomas Amrein, CFA
Lead Portfolio Manager



Fang Liu, CFA
Senior Portfolio Manager

Infrastruktur



Julio A. Giró, CFA
Lead Portfolio Manager



Werner Richli, CEFA
Senior Portfolio Manager



Audrey Forsell
Portfolio Manager



Holger Frey, CAIA
Lead Portfolio Manager



Bruno Azevedo* CFA
Portfolio Manager



Dirk Hoozemans, CFA
Lead Portfolio Manager



Bruno Azevedo* CFA
Portfolio Manager

Klimalösungen

Energiewende

Anlagespezialisten



Pascal Mercier
Team Head
Investment Specialist



Andrea Mancosu
Investment Specialist



Nicole Troger, CIWM
Stakeholder Manager

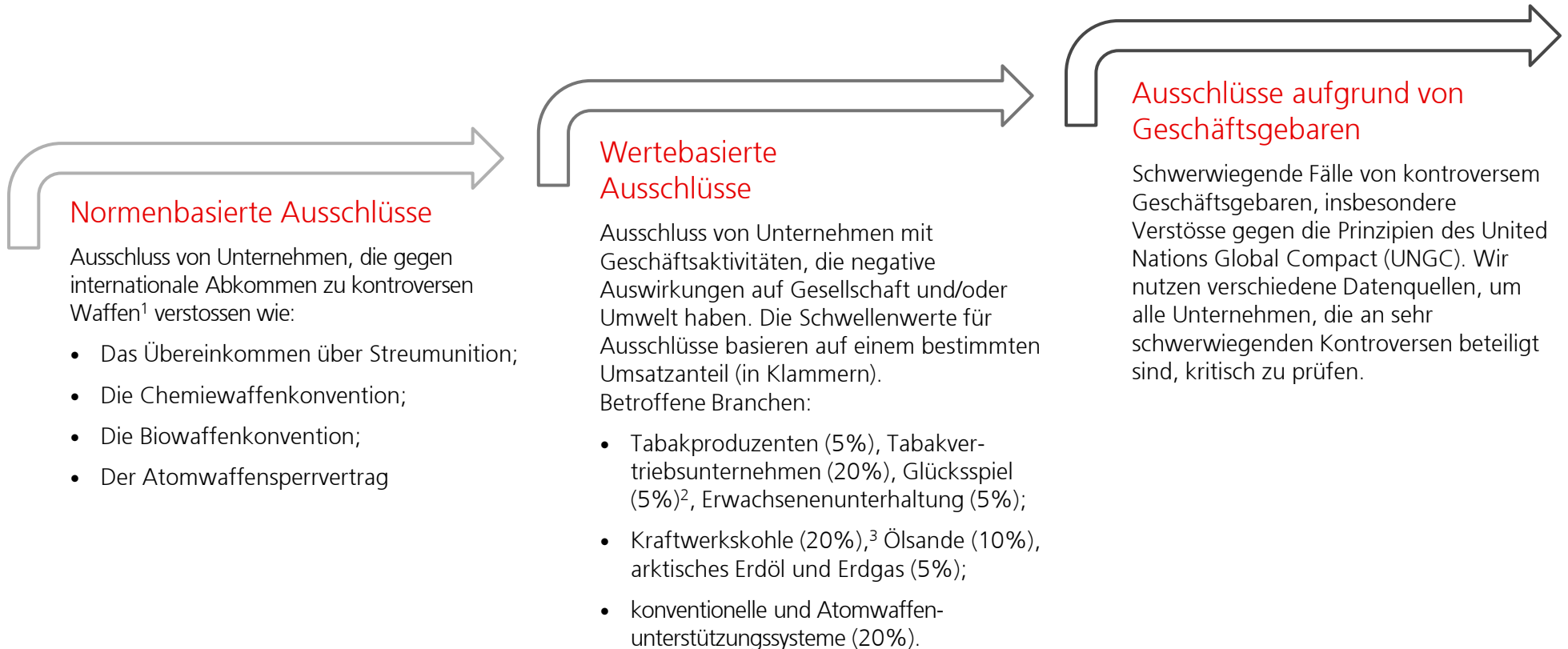
Abschnitt 6

ESG-Ansatz

Ausschlüsse

Ausschlussansatz für nachhaltige Anlagen

Bei nachhaltigen Fonds gelten die folgenden Einschränkungen, die durch ein Monitoring vor und nach den Transaktionen sichergestellt werden.



Quelle: Credit Suisse

1 Unternehmen auf der Liste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK-ASIR) sind von all unseren aktiv und passiv verwalteten Fonds ausgeschlossen.

2 Engagement im Glücksspiel ist im Rahmen von Nachhaltigkeitsstrategien nur unter bestimmten Sicherheitsvorkehrungen gestattet.

3 Bezieht sich auf den Abbau von Kraftwerkskohle sowie die Erzeugung von Strom auf Basis von Kraftwerkskohle. Der Umsatzschwellenwert für Kraftwerkskohle wird bis 2025 schrittweise auf 15% und bis 2030 auf 5% reduziert.

Integration von ESG-Kriterien



Environment (Umwelt)

- Klimawandel
- CO2-Emissionen
- Wasserknappheit
- Auswirkungen auf die Biodiversität



Social (Soziales)

- Lieferkette
- Arbeitsbedingungen und -standards
- Humankapital
- Vielfalt und Inklusion



Corporate governance

- Governance-Struktur
- Qualität und Diversität von Ausschüssen
- Vergütung
- Aktionärsrechte

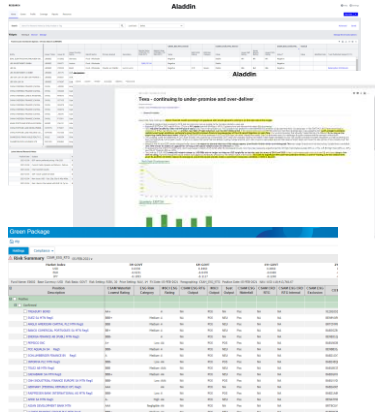
Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) sind drei Bereiche mit potenziell wesentlichen Auswirkungen auf Unternehmen und können bei der Bewertung der Nachhaltigkeit und Attraktivität einer Anlage Schlüsselfaktoren darstellen.

Quellen: United Nations, Credit Suisse

ESG-Daten im Portfolio Management System

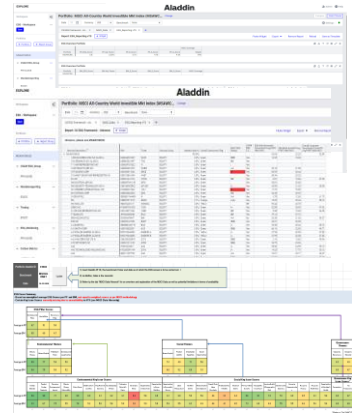
Front-to-Back-Integration in Aladdin

Research und Analyse



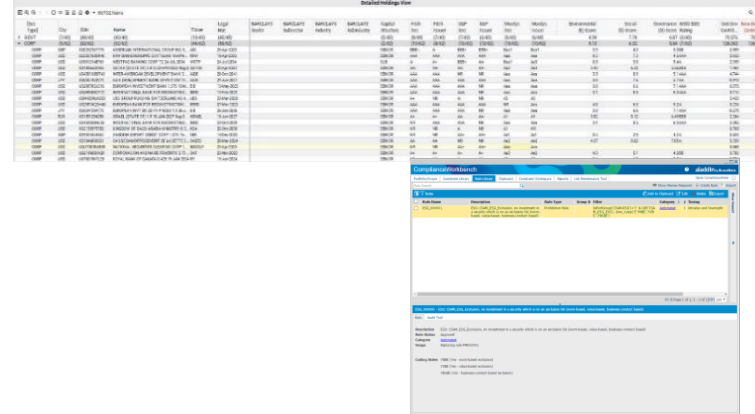
- Abdeckung des Anlageuniversums mit Aladdin Research
- Integration von traditionellem Research in Kombination mit internem und externem **ESG-Research auf Sicherheits- und Portfolioebene (über Aladdin)**
- Transparente Nachverfolgung von Ratings mit Berichten über Änderungen für qualitativ abgedeckte Emittenten

Portfolioüberwachung



- Zugang zu über 2000+ **ESG-Attributen** von MSCI neben traditionellen Daten
- Grosse Bandbreite an Analysefunktionen in Aladdin Explore und über Aladdin ATX (Excel-Plugin von Aladdin)
- **Aufschlüsselung des ESG-Score nach E, S und G, Themen, Sektoren, Eckpunkten und Kontroversen**

Aufbau

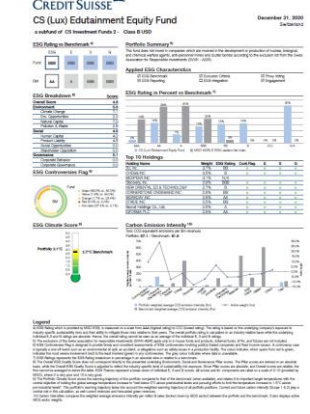


- **Portfoliosimulationen zu ESG-Faktoren und Research-Informationen** neben weiteren Faktoren, die für die Struktur des Portfolios relevant sind
- **Überwachung von ESG-Trends, -Risiken, -Ratings und Kohlenstoffemissionen** durch verschiedene Teams (erste und zweite Linie) auf derselben Plattform

Pre-trade-IGM¹

- Spezifische **IGM-Regeln für Komplettsperrungen, u. a. mithilfe von ESG-Ausschlüssen**, die die Verarbeitung entsprechender Aufträge verhindern
- **IGM-Regeln für eingeschränkte Sperrungen, u. a. mithilfe von ESG-Aspekten** wie der Anforderung eines Transaktionskommentars für Emittenten mit einem negativen integrierten ESG-Rating

Reporting



- Monatliche Veröffentlichung einer **ESG-Portfolio-Übersicht und wichtiger ESG-Leistungsindikatoren**, einschliesslich ESG-Ratings und -Scores der Top-Ten-Positionen und des Portfolios, der Rating-Verteilung und Kontroversen

Aladdin by BlackRock

Quelle: Credit Suisse

¹ IGM: Überwachung der Anlagerichtlinien.
Nur zur Illustration.

Active ownership

Unsere Überzeugungen

Unterstützung finanzieller Renditen

Wir sind überzeugt, dass mit Active Ownership die **langfristige Nachhaltigkeit** und **Profitabilität** von Beteiligungsunternehmen verbessert und in der Welt etwas bewegt werden kann.

Integration vor Ausschluss

Wir sind überzeugt, dass der Ansatz **Integration vor Ausschluss** effektiver sein kann und mit diesem Ansatz die Wahrscheinlichkeit steigt, dass wir positive Veränderungen für unsere Kundschaft bewirken können. Wir nutzen Engagements, um das Verhalten von Unternehmen zur Optimierung ihres Profils zu beeinflussen. **Veräusserungen** sind nur als letztes Mittel vorzunehmen.

Wesentlichkeit im Fokus

Wir sind überzeugt, dass wir mit Active Ownership für unsere Kundschaft und die Gesellschaft am **meisten bewegen** können, wenn der Fokus dieses Ansatzes auf der **Verbesserung des Verhaltens** und der **Beschleunigung von Verbesserungen** bei wesentlichen ESG-Aspekten liegt.

Gemeinsam mehr bewegen

Wir sind überzeugt, dass wir mehr erreichen und mehr bewegen können, wenn Anleger **zusammenarbeiten**. Wir haben daher die Zahl unserer kollaborativen Engagements im Einklang mit unseren Themen der letzten Jahre ausgebaut und rechnen künftig mit einer Fortführung dieser Strategie.

Jede Anlage birgt ein Verlustrisiko, und es ist nicht gewährleistet, dass die ESG-Ziele erreicht werden

Quelle: Credit Suisse

Nur zur Illustration.

Engagement: Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen in diesem Portfolio während eines bestimmten Zeitraums ein nachhaltigkeitsbezogenes Engagement stattgefunden hat oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit dem Ziel ausgewählt wurden, sich aktiv zu engagieren. Informationen zur Unternehmensauswahl, den Engagement-Aktivitäten, dem Priorisierungsprozess und dem Verständnis der Anliegen finden Sie im Stewardship-Jahresbericht und in der [Stewardship-Richtlinie von UBS Asset Management](#). **Abstimmung:** Dies ist kein Hinweis darauf, dass in Bezug auf Unternehmen, die von einem Teilfonds gehalten werden, während eines bestimmten Zeitraums eine Abstimmung zu nachhaltigkeitsbezogenen Themen stattgefunden hat. Informationen zu Abstimmungsaktivitäten mit bestimmten Unternehmen finden Sie im [UBS Asset Management 2023 Stewardship Annual Report](#).

Abschnitt 7

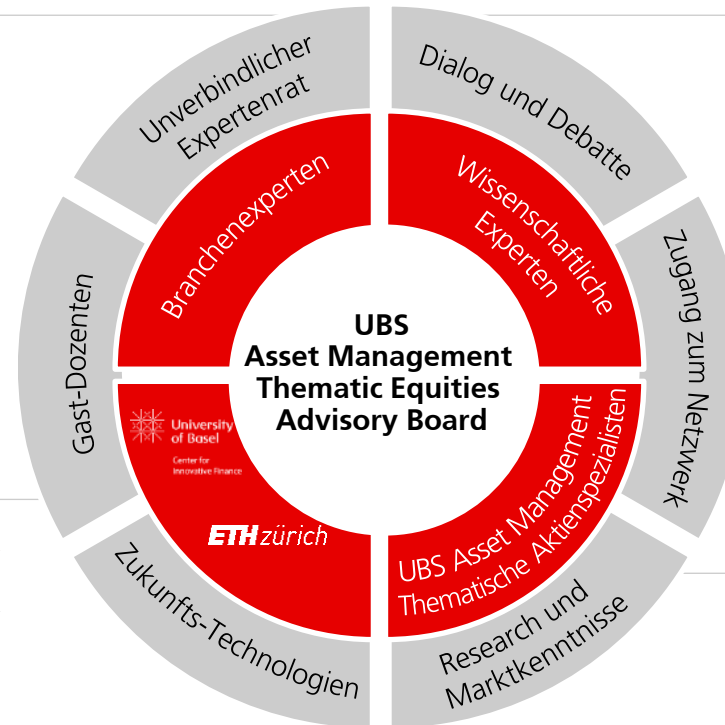
Anhang

Asset Management Thematic Equity Advisory Board

Zusammenarbeit mit Branchenexperten

Unverbindlicher Expertenrat

Das Thematic Equity Advisory Board von UBS Asset Management bringt unsere **thematischen Aktienspezialisten** mit **führenden wissenschaftlichen** und **Branchenexperten** zusammen, damit wir die Kenntnisse über unsere Anlagethemen vertiefen können.



Der regelmässige Dialog, Zugang zum Netzwerk

zwischen den Mitgliedern des Advisory Board und ihrem Netzwerk ermöglicht es uns, künftigen Entwicklungen immer einen Schritt voraus zu sein und langfristige Trends besser zu antizipieren.



Die enge Kooperation mit der ETH

Zürich¹ und anderen hochrangigen technischen Hochschulen weltweit eröffnet uns vielfältige Möglichkeiten, um von einem breitgefächerten Expertennetzwerk mehr über neue Technologien zu erfahren.



Research und Marktkenntnisse

Die Empfehlungen des Advisory Board sind nicht verbindlich, die Expertise und das Know-how aber in hohem Masse komplementär mit der Researcharbeit unserer thematischen Aktienspezialisten.



Anhang

Die fünf Wettbewerbskräfte nach Porter¹

Mögliche Strategien für Marktführer:

- Skaleneffekte/Verbundvorteile, operatives Leverage
- Wechselkosten
- Kostenvorteile

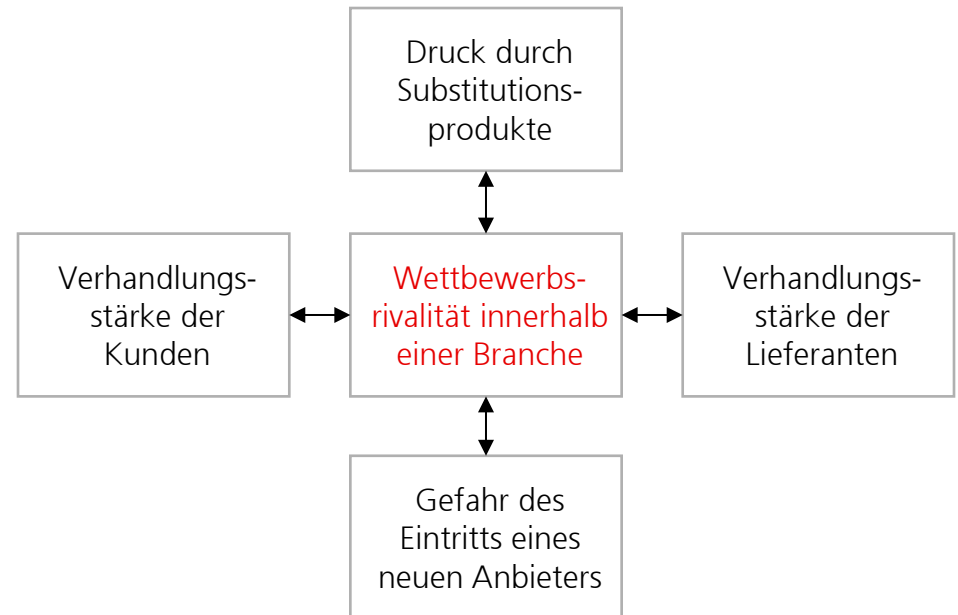
Mögliche Strategien für Unternehmen mit überlegener Technologie:

- Lernkurvenvorteile
- Markteintrittsbarrieren
- Vorhandensein von Substitutionsprodukten

Mögliche Strategien für Nischenakteure:

- Einzigartigkeit der Produkte
- Wichtige Mitarbeitende (z. B. in Forschung und Entwicklung)
- Käuferkonzentration

Fünf-Kräfte-Modell nach Porter :



Das Fünf-Kräfte-Modell von Michael Porter ist ein sehr wertvolles Framework zum Verständnis der Wettbewerbsintensität und somit der Attraktivität auf einem Markt.

¹ Das Five Forces Framework von Porter ist eine Methode zur Analyse der Wettbewerbslandschaft eines bestimmten Geschäftssektors, die von Michael E. Porter in How Competitive Forces Shape Strategy vorgestellt und erstmals 1979 in der Harvard Business Review veröffentlicht wurde.
Nur zur Illustration.

UBS Asset Management pure-play Thematic Equities

Unsere langfristigen Wachstumsthemen

Security



AI and Robotics



Digital health



Climate solutions



Infrastructure



Energy evolution



Thematic opportunities



Nur zur Illustration.

Weitere Informationen zu den reinen thematischen Aktien von Asset Management finden Sie unter: [Pure-play Thematic Equities | UBS Switzerland](#)

Disclaimer (1/2)

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger.

UBS Fonds nach schweizerischem Recht.

Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden.

Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäss dieser Verordnung finden Sie auf ubs.com/funds.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt.

Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

Disclaimer (2/2)

AT for Trad. Fund: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management Europe SA, 33A Impasse J F Kennedy, 155 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden.

DE: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management Europe SA, 33A Impasse J F Kennedy, 155 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden.

CH: Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH- 8001 Zürich. Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter: ubs.com/funds.
Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/am-glossary.

© UBS 2024. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.