

Webinar “ETF Lupe”

Dividendenstrategien mit **ETFs**

Henning Kahre, CFA
Director – ETF & Index Fund Sales DE & AT

Januar 2023



Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 1	UBS Exchange Traded Funds	2
Abschnitt 2	Faktor ETFs	4
Abschnitt 3	UBS (Irl) ETF plc – S&P Dividend Aristocrats ESG Elite UCITS ETF (USD) A-dis	8
Abschnitt 4	Kontakt & Anhang	13

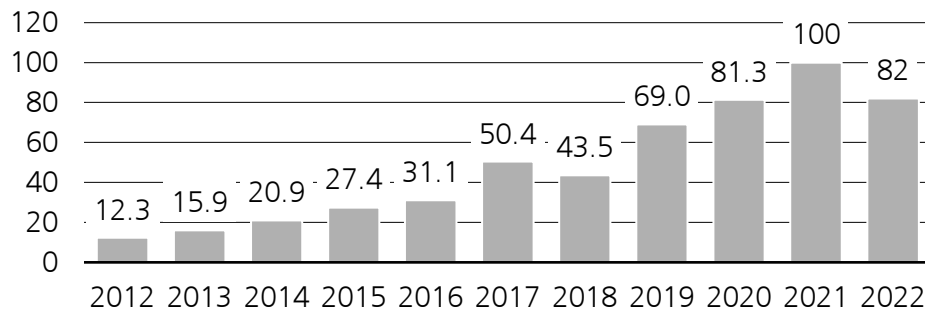
Abschnitt 1

UBS Exchange Traded Funds

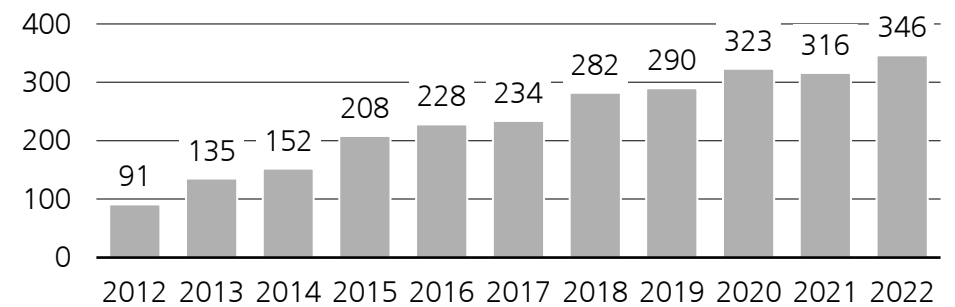
UBS ETFs – One-stop-shop mit ESG Fokus





UBS ETFs – ein führender ETF Anbieter in Europa



UBS ETF Asset Entwicklung (AuM, Mrd. USD)¹



Expansion Produktangebot (Anzahl ETFs)²



	2001	Lancierung der ersten physisch replizierenden UBS ETFs
	2011	Start der MSCI SRI Familie
	2012	Einführung der Irischen Cash-ETF Plattform
	2013	Währungssicherung für Subfonds u. Anteilsklassen

	2015	Auflage des ersten nachhaltigen Anleihen ETF (US Corp.)
	2017	Start der MSCI ESG Universal Familie
	2019	Erster S&P 500 ESG ETF in Europa
	2021	Auflage der MSCI Paris Aligned ETF Familie

1 Quelle: UBS Asset Management Daten und ETF Book; Wechselkurse jeweils per Jahresende.

2 Quelle: UBS Asset Management, per Dezember 2022. Anzahl auf Basis von UBS ETF Anteilsklassen.

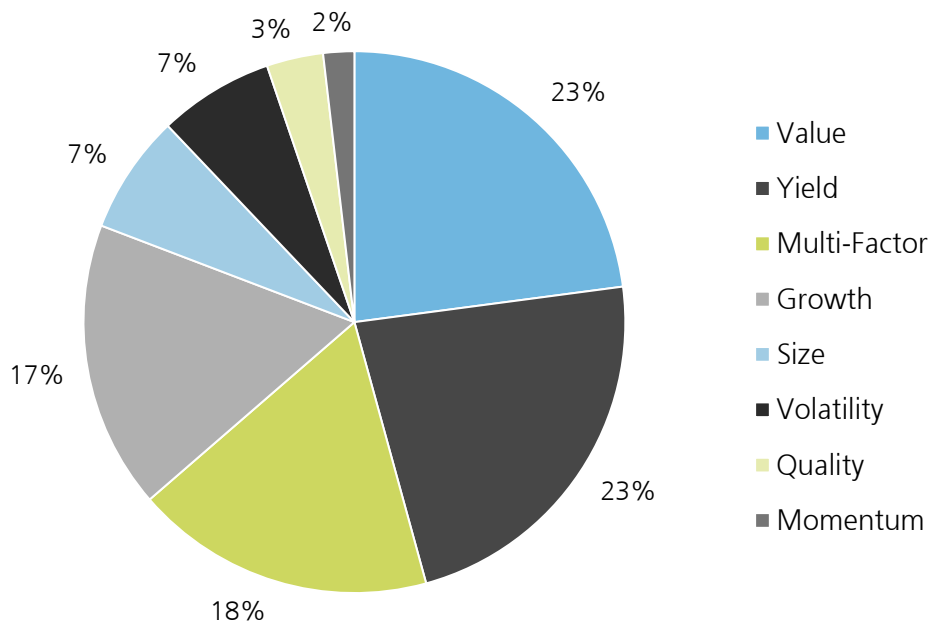
Abschnitt 2

Faktor ETFs

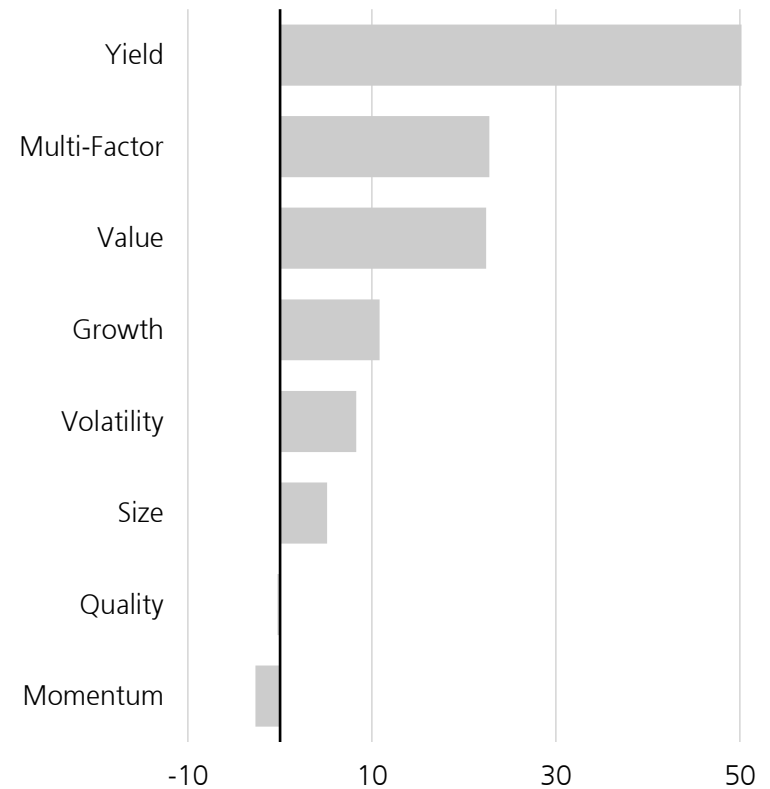
Verwaltetes Vermögen und Flows in Faktor ETFs

Value und Dividendenstrategien mit den höchsten AuM

AuM Breakdown nach Faktor¹ per Oktober 2022.

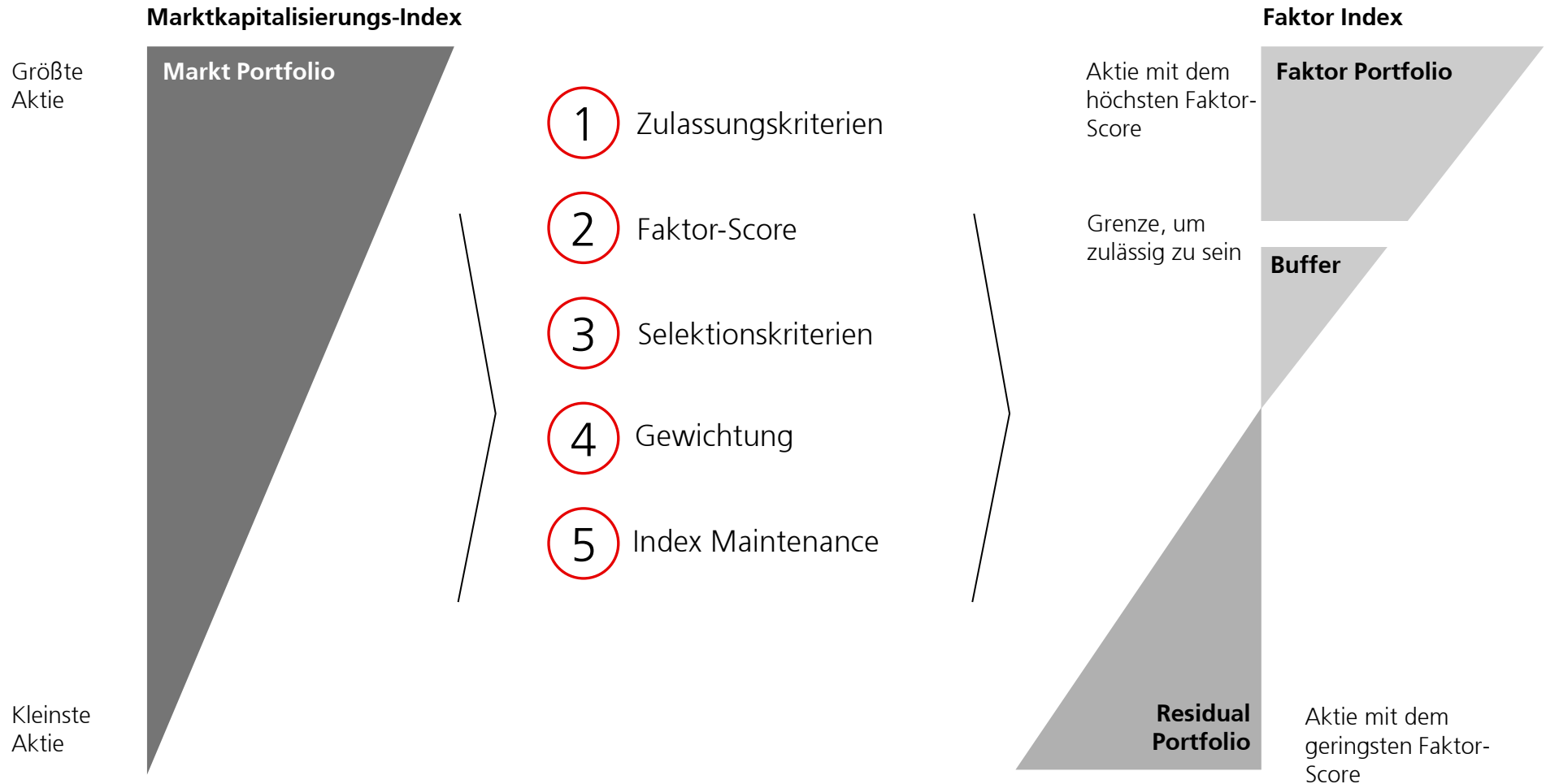


Netto-Mittelzuflüsse nach Faktor¹ (in Mrd. USD) im Jahr 2022 (per Oktober)



Design eines Faktor-Index

Konstruktion eines Faktor-Portfolios: Marktkapitalisierung vs. Faktor Portfolio



Quelle: UBS Asset Management. Nur zu Illustrationszwecken..

Faktor-Score bei Dividendenindizes

Relevanz des Index

Eine Vielzahl von Abwägungen:

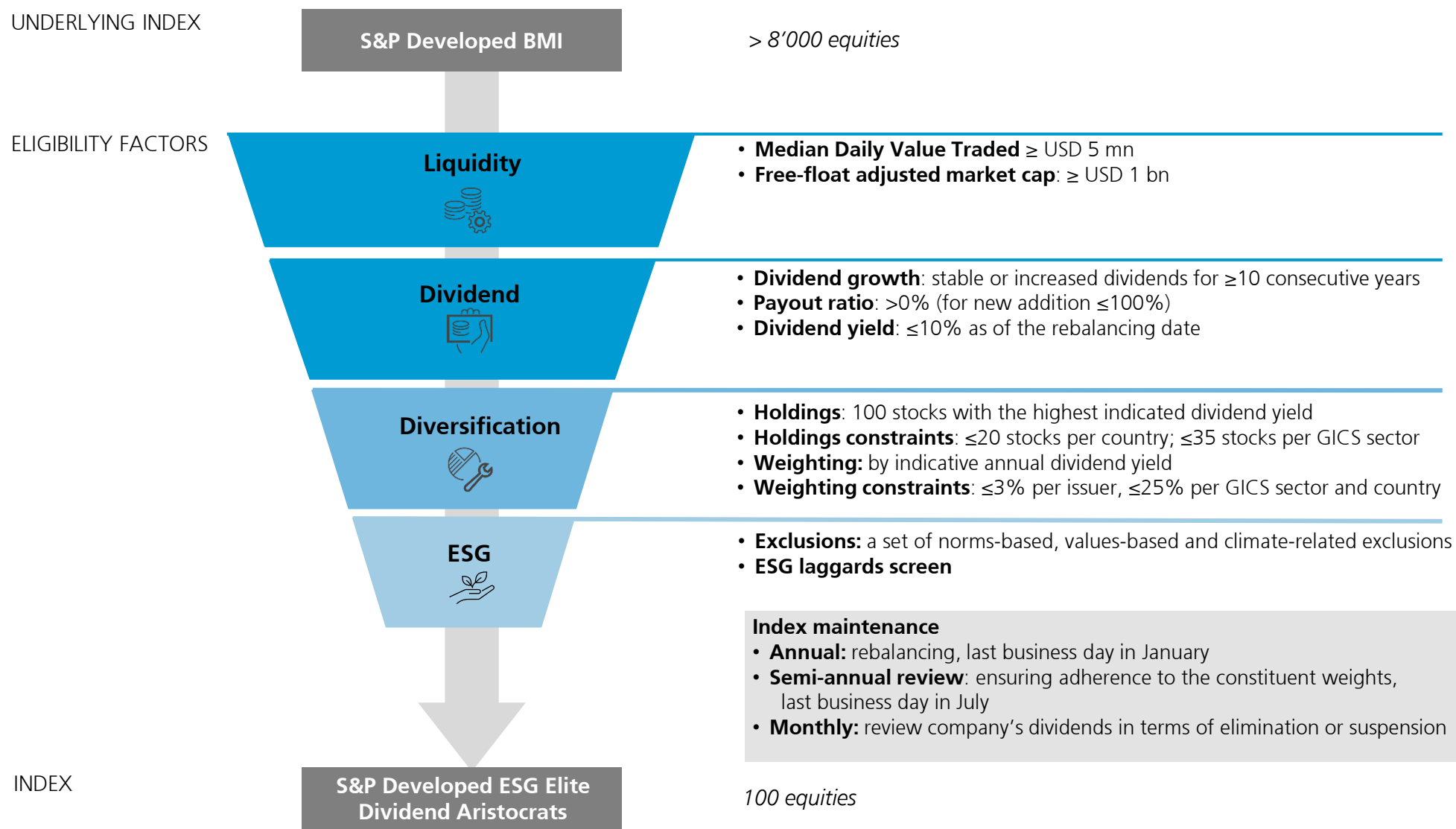
- Selektion nach Dividendenrendite, aber wie (Sonderdividende, Historie vs. Zukunft)
- Sind die Dividenden nachhaltig zahlbar (Auszahlungsquote)
- Umschlaghäufigkeit des Index (Anpassungsfrequenz, Anzahl der Reviews)
- Gewichtung (Free Float Marktkapitalisierung, Dividendenrendite)
- Capping (Länder, Sektoren, Unternehmen)
- ESG Filter potenziell, Zusammenspiel Länder / Sektoren / Dividendenrendite

Quelle: UBS Asset Management. Nur zu Illustrationszwecken

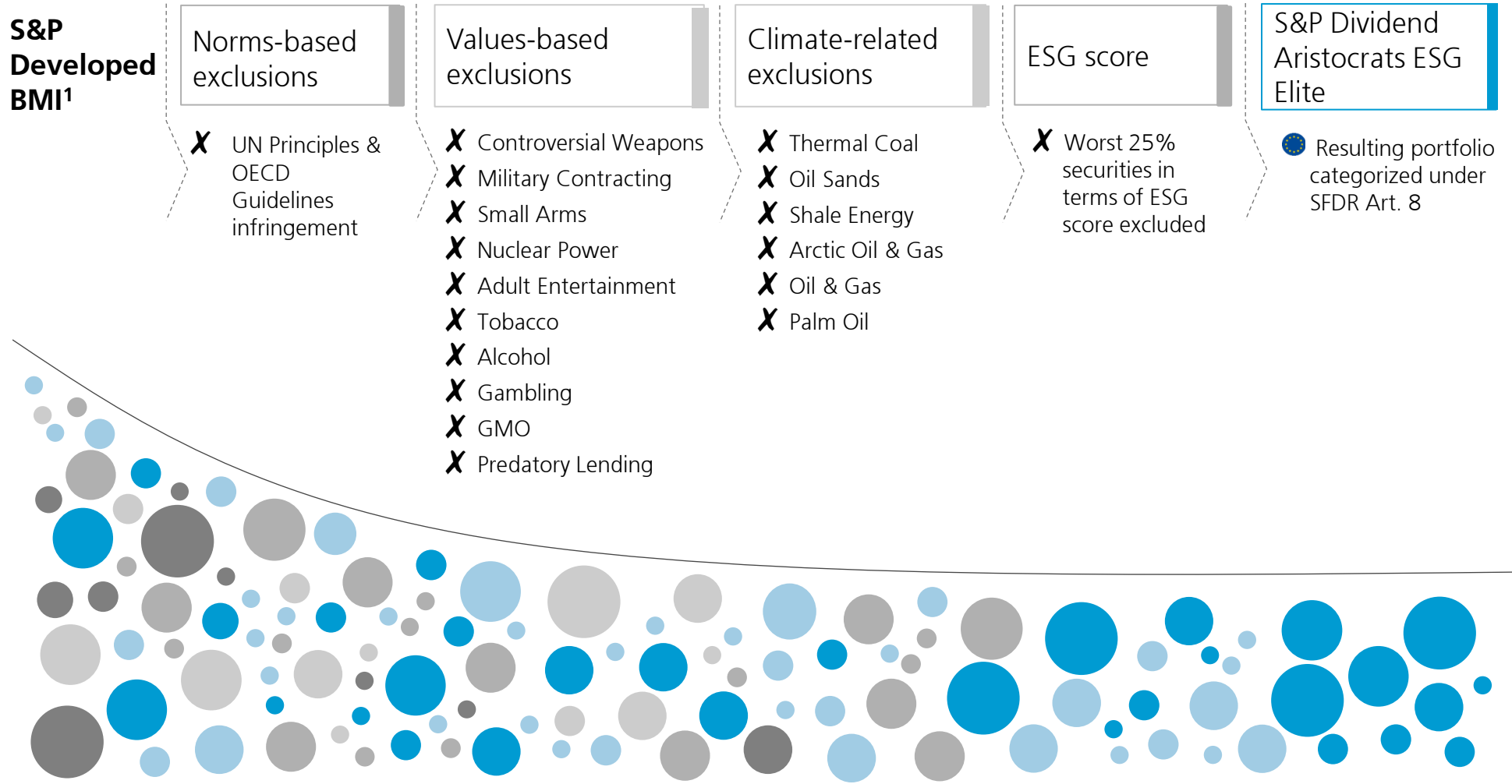
Abschnitt 3

UBS (Irl) ETF plc – S&P Dividend Aristocrats ESG
Elite UCITS ETF (USD) A-dis

Index methodology – Dividend Aristocrats ESG Elite

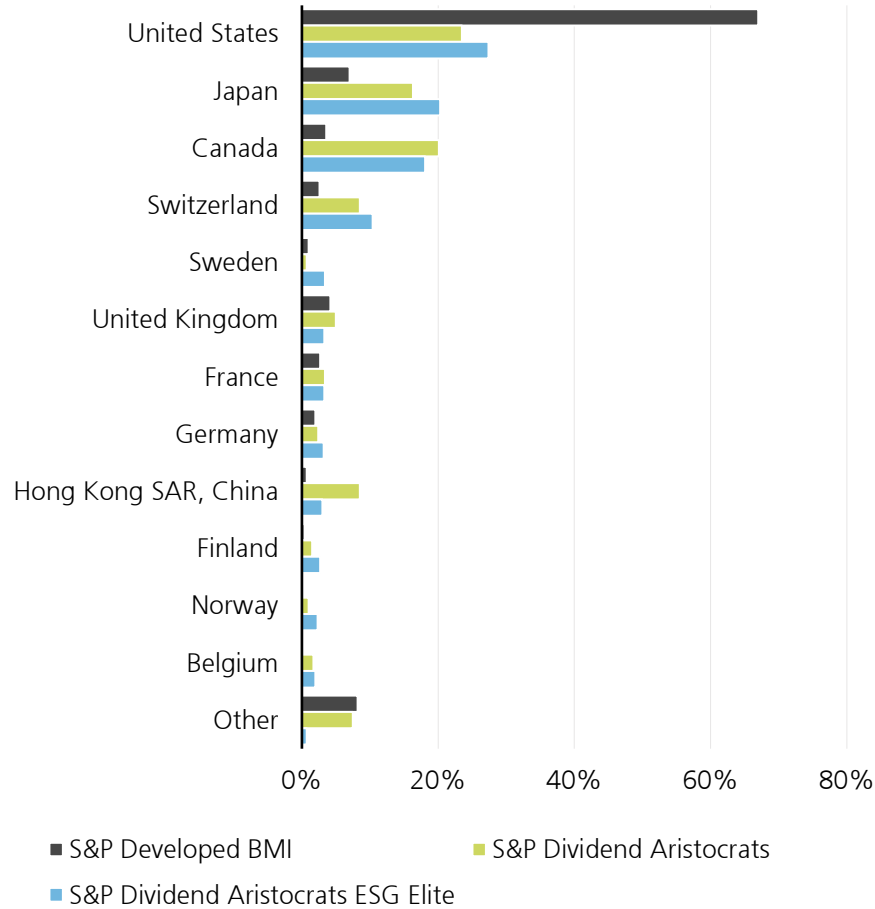


From S&P Developed BMI to ESG Elite overlay

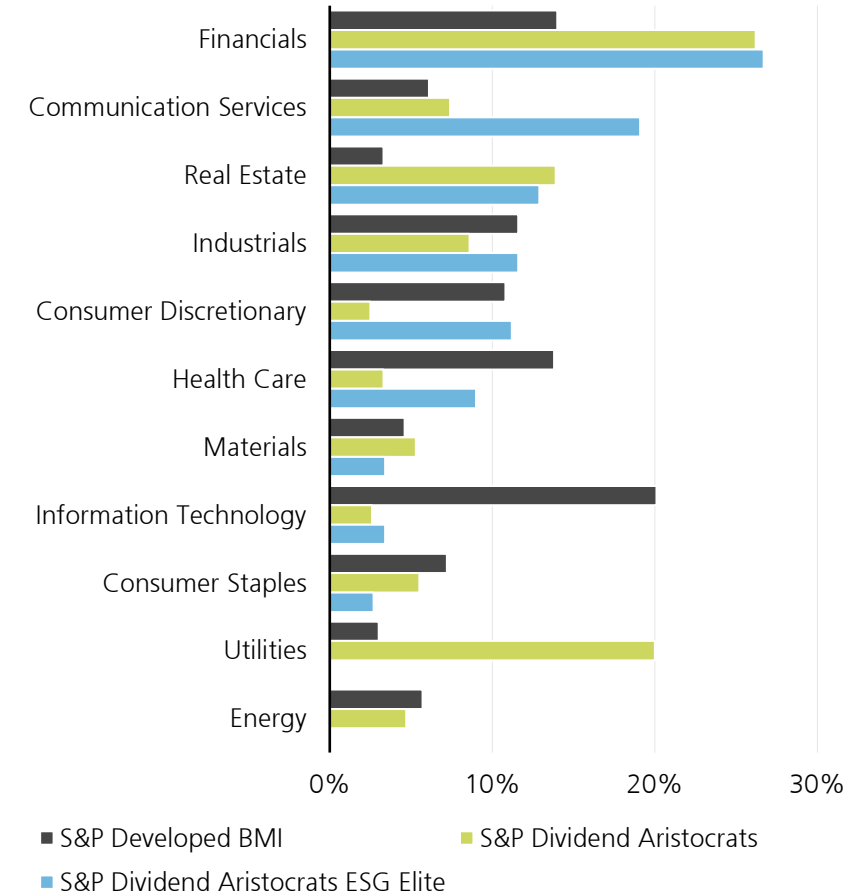


Sector and country allocation

Country allocation



Sector allocation

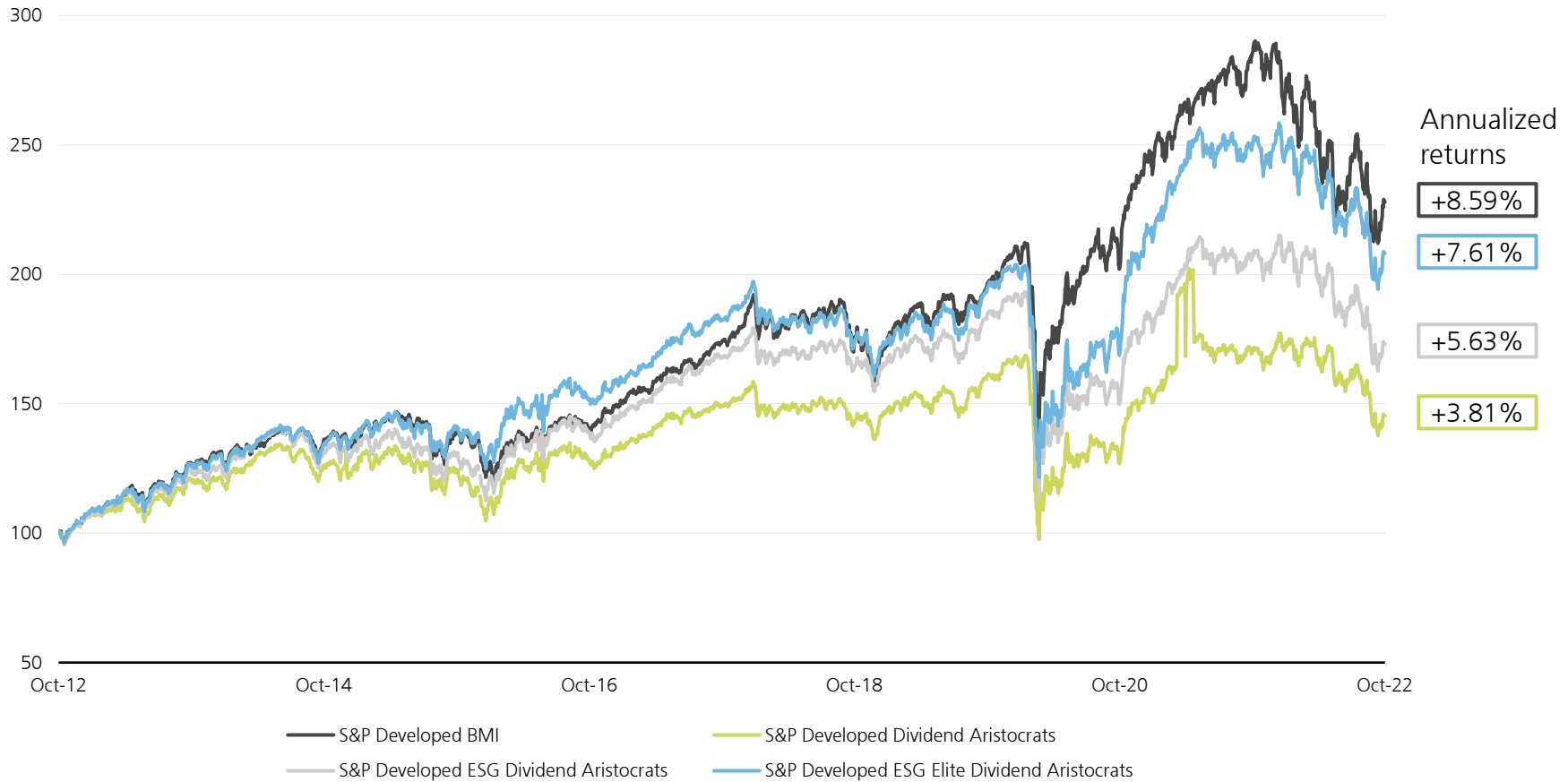


Source: S&P Dow Jones Indices, UBS Asset Management. Data as of 31 October 2022. For illustrative purposes only.

Performance history

S&P Developed Dividend Aristocrats ESG Elite outperformed the other «Aristocrats» benchmark

Performance of Dividend Aristocrats indices and S&P Developed BMI



Source: S&P Dow Jones Indices, UBS Asset Management. Data in performance charts are from 31 October 2012 until 31 October 2022. For illustrative purposes only. Past performance is not a reliable indicator of future results.

Abschnitt 4

Kontakt & Anhang

Kontaktinformationen

UBS ETF Team Deutschland & Österreich

Dag Rodewald

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Executive Director
Head ETF & Index Fund Sales DE & AT

Tel. +49-69 1369 5115
dag.rodewald@ubs.com

Adrian Breyer

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Director
ETF & Index Fund Sales DE & AT

Tel. +49-69 1369 5116
adrian.breyer@ubs.com

Pay Fahlbusch

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Associate Director
ETF & Index Fund Sales DE & AT

Tel. +49-69 1369 1414
pay.fahlbusch@ubs.com

Henning Kahre, CFA

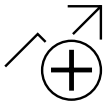
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Director
ETF & Index Fund Sales DE & AT

Tel. +49-69 1369 5118
henning.kahre@ubs.com

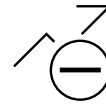
www.ubs.com/etf

Chancen und Risiken



Chancen

- Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Ertragsentwicklung des Index des Teilfonds nach Abzug von Gebühren nachzubilden.
- Der Fonds investiert generell in Aktien, die im Index vertreten sind. Die relativen Gewichtungen der Unternehmen entsprechen ihren Gewichtungen im Index.
- Der Fonds wird passiv verwaltet.
- Das hierin beschriebene Produkt entspricht den Bestimmungen in Artikel 8 und 9 der Verordnung (EU) 2019/2088.
- Kunden kommen in den Genuss der Flexibilität einer börsengehandelten Anlage.
- Verschafft Zugang zur Wertentwicklung des Index mit einer einzigen Transaktion.
- Optimiertes Risiko-Ertrags-Profil dank breiter Diversifikation über eine Reihe von Ländern und Sektoren hinweg.
- Der Fonds bietet ein hohes Maß an Transparenz und Kosteneffizienz.
- OGAW-konformer Fonds.



Risiken

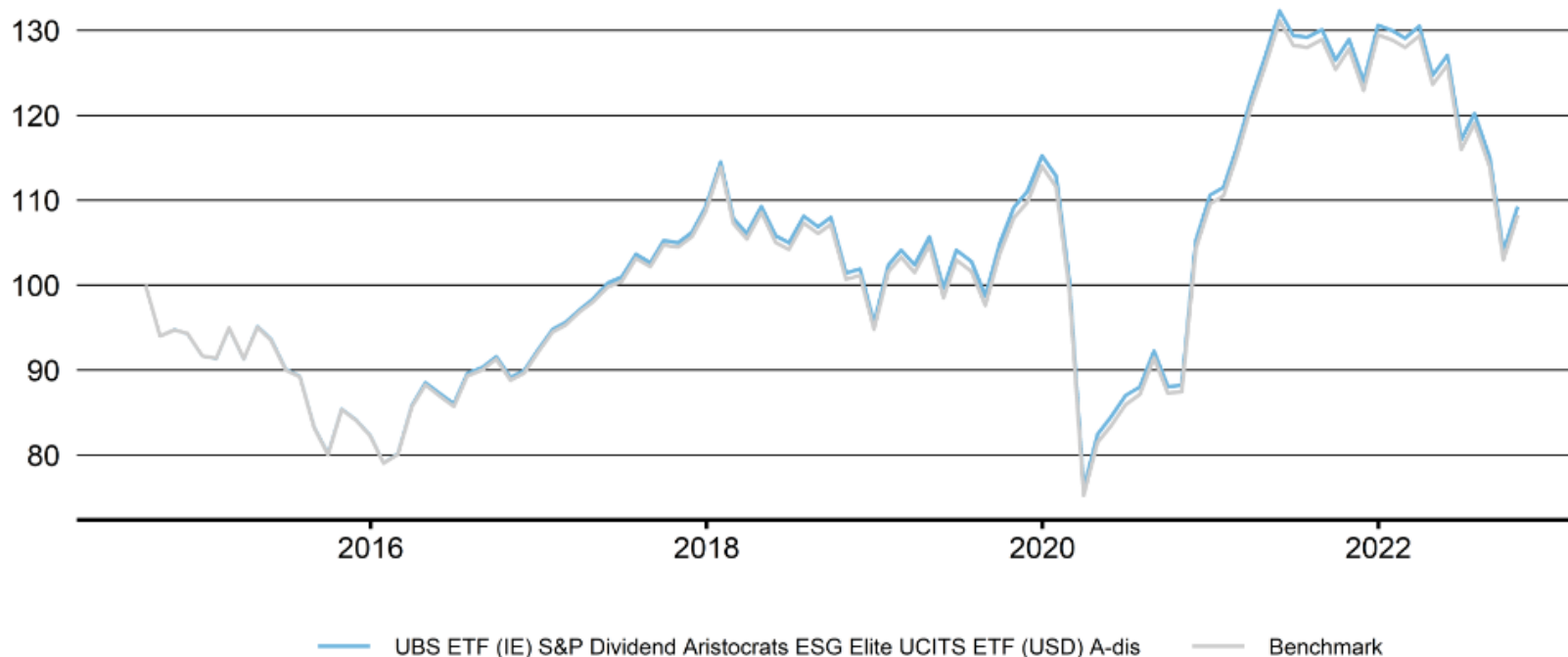
- Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in Aktien und kann folglich hohen Wertschwankungen unterliegen.
- Daher sind ein Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren und eine entsprechende Risikotoleranz und -kapazität erforderlich.
- Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen.
- Nachhaltigkeitsmerkmale und -risiken werden im Rahmen des Indexauswahlprozesses berücksichtigt.
- Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die sich bei ungewöhnlicher Marktlage erheblich erhöhen können.
- Währungsschwankungen können sich auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.
- Die Vermögenswerte des Fonds werden passiv verwaltet. Demgemäss ist der Nettoinventarwert des Fonds direkt von der Wertentwicklung des Basisindex abhängig. Verluste, die durch eine aktive Verwaltung vermieden werden könnten, werden nicht ausgeglichen.

Quelle: UBS Asset Management. Januar 2023.

ETF Performance

Fund and benchmark performance since launch

Fund Performance (indexed in %)



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD
Fund	NA	NA	NA	-10.20%	12.26%	18.12%	-12.46%	20.60%	-4.02%	18.08%	-16.33%
Benchmark	NA	NA	NA	-10.26%	11.97%	17.92%	-12.71%	20.23%	-3.86%	18.12%	-16.40%

If the currency of the fund is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations.

The benchmark against which the sub-fund is managed changed on 8th of September 2022 and, as such, please note that performance prior to this date was achieved under circumstances that no longer apply



Source: UBS Asset Management. Data from launch date to 31 October 2022.
Past performance is not a reliable indicator of future results.

Rechtlicher Hinweis

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für professionelle Kunden.

UBS Fonds nach luxemburgischem und irischem Recht.

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

Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fond bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss.

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 der wesentlichen Anlegerinformationen 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 dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. 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.

Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen (KIID), Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter {"www.ubs.com/deutschlandfonds"||"<http://www.ubs.com/deutschlandfonds>"} abgerufen werden.

Bei den Informationen handelt es sich ausschließlich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter: ubs.com/funds.

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/am-glossary.

© UBS 2023. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.