

UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH EUR

Informationen zum Produkt

Commodity

129'726'520

Gesamtvermögen des Fonds in USD

| | | |
|---|--|---|
| Anteilklasse TNA, EUR 3'586'504 | NAV der Anteilklasse, EUR 561.12 | Management Fees p.a. ¹ 0.40% |
|---|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| Rendite (netto) MTD 0.67% Bench. 0.85% | Rendite (netto) QTD -1.12% Bench. -0.90% | Rendite (netto) YTD 2.89% Bench. 3.58% |
|--|--|--|

Fondsdetails

| | |
|---------------------------------|--|
| Investment Manager | Christopher A Burton, Scott Ikuss |
| Emissionsdatum des Fonds | 07.11.2005 |
| Emissionsdatum der Anteilklasse | 17.04.2012 |
| Anteilklasse | IBH |
| Emissionswährung | EUR |
| Dividenden-Typ | Akkumulierend |
| Fondsdomizil | Luxemburg |
| ISIN | LU0755571592 |
| Benchmark | Bloomberg Commodity Index (TR) (EUR-Hgd Daily Mod) |

Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven Gesamtrendite im Vergleich zur Performance des Bloomberg Commodity Index vor Gebühren und Kosten durch Anlagen in verschiedene Derivate an. Der Fonds ist zudem bestrebt, durch ein aktives Management der Derivate Verbesserungen zu erzielen. Aufgrund seiner geringen Korrelation mit traditionellen Anlageklassen dient der Fonds als ideales Instrument der Portfoliodiversifikation. Darüber hinaus bietet er einen guten Schutz vor Inflationsrisiken im Falle eines Anstiegs der Rohstoffpreise.

Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.01.2015



Bis **29.09.2017** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Neuausrichtung per 29.09.2017.

Renditeübersicht

Seit 01.05.2012, in %

| | Rollende Renditen | | Annualisierte Renditen | | | |
|----------------------|-------------------|--------------|------------------------|--------------|-------------|-------------|
| | 1 Monate | 3 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD |
| Portfolio netto | 0.67 | -1.12 | 2.89 | 1.55 | 5.27 | -2.85 |
| Benchmark | 0.85 | -0.90 | 3.58 | 1.96 | 4.99 | -2.86 |
| Relativ netto | -0.19 | -0.23 | -0.70 | -0.41 | 0.28 | 0.01 |

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.05.2012, in %

| | Annualisiertes Risiko, in % | | | |
|-----------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | ITD |
| Portfoliovolatilität | 8.32 | 14.36 | 15.33 | 13.25 |
| Benchmarkvolatilität | 8.61 | 14.64 | 15.90 | 13.69 |
| Tracking Error | 0.41 | 0.64 | 0.97 | 0.97 |

Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | ITD |
|----------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Portfolio netto | -25.47 | 10.55 | -0.14 | -13.42 | 3.98 | -2.58 | 26.72 | 13.73 | -10.50 | 2.89 | -30.66 |
| Benchmark | -25.27 | 10.08 | -0.36 | -13.68 | 4.55 | -4.47 | 25.97 | 13.59 | -9.90 | 3.58 | -30.74 |
| Relativ netto | -0.20 | 0.48 | 0.21 | 0.27 | -0.57 | 1.89 | 0.75 | 0.14 | -0.60 | -0.70 | 0.08 |

Bis **29.09.2017** wies der Fonds andere Eigenschaften auf, und die Performance wurde unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr gegeben sind. Neuausrichtung per 29.09.2017.

¹ 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 vorgenannten Personen führen regulierte Tätigkeiten nur in dem Land / den Ländern durch, in dem/denen sie ordnungsgemäss lizenziert sind, sofern dies relevant ist. Die Definitionen aller Akronyme/Begriffe, die in diesem Dokument verwendet werden, sind im Glossar zu finden. Weitere wichtige Informationen sind am Ende des Dokuments zu finden.

Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Portfolio netto | 0.19 | -1.62 | 3.12 | 2.48 | 1.47 | -1.80 | -3.96 | -0.15 | 4.54 | -1.89 | 0.12 | 0.67 | 2.89 |
| Benchmark | 0.25 | -1.59 | 3.18 | 2.54 | 1.61 | -1.70 | -4.20 | -0.08 | 4.71 | -1.99 | 0.26 | 0.85 | 3.58 |
| Relativ netto | -0.06 | -0.03 | -0.07 | -0.06 | -0.14 | -0.11 | 0.24 | -0.07 | -0.17 | 0.09 | -0.13 | -0.19 | -0.70 |

Fondsstatistik - ex post

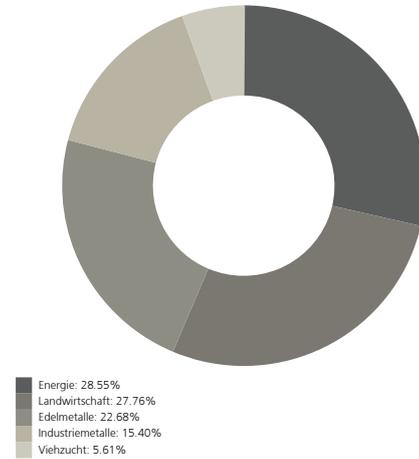
| | 3 Jahre Portfolio | 5 Jahre Portfolio |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Information-Ratio | -0.69 | 0.18 |
| Maximaler Drawdown, in % | -24.08 | -24.08 |
| Beta | 0.98 | 0.96 |

Grösste Sicherungsbestände in %

| Positionenliste | Durchschnittlicher Coupon | Fälligkeitstag | Gewicht |
|-----------------|---------------------------|----------------|---------|
| Treasury Bill | 4.81% | 31.01.2026 | 12.14% |
| Treasury Bill | 4.73% | 31.10.2025 | 11.81% |
| Treasury Bill | 4.69% | 31.07.2025 | 11.03% |
| US Treasury | 5.42% | 30.04.2025 | 10.97% |
| US Treasury | 4.71% | 30.04.2026 | 9.01% |
| Treasury Bill | 4.74% | 31.07.2026 | 8.16% |
| Treasury Bill | 4.77% | 31.10.2026 | 3.42% |
| Treasury Bill | 4.13% | 31.01.2025 | 2.82% |
| Treasury Bill | 4.00% | 15.02.2026 | 2.81% |
| Treasury Bill | 4.63% | 28.02.2025 | 2.51% |

Vermögensstruktur nach Sektor

In % des Exposures



Mögliche Risiken

Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds widerspiegelt nicht das Risiko unter zukünftigen Bedingungen, die von der Situation in der Vergangenheit abweichen. Dies gilt auch für folgende Ereignisse, die zwar selten auftreten, jedoch große Auswirkungen haben können.

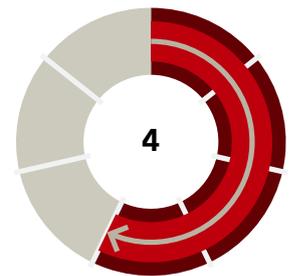
- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Ein Teil der Anlagen des Fonds weist unter Umständen ein erhebliches Kreditrisiko auf.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen dieses Fonds sollten jedoch in der Regel eine gute Liquidität aufweisen.
- **Gegenpartierisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds wird dieses Risiko durch Entgegennahme von Finanzinstrumenten, die als Garantien gegeben werden, abzuschwächen versuchen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der Währungsconvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken. Anlagen in weniger entwickelte Finanzmärkte können ein erhöhtes operatives, rechtliches oder politisches Risiko für den Fonds bedeuten.
- **Nachhaltigkeitsrisiken:** Nachhaltigkeitsrisiken umfassen ökologische, soziale oder Governance-bezogene Ereignisse oder Bedingungen, die sich in Abhängigkeit vom jeweiligen Sektor-, Branchen- und Unternehmensengagement in erheblichem Masse nachteilig auf die Rendite auswirken können.

Die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Kosten des Produkts sowie umfangreichere Informationen dazu sind dem Prospekt zu entnehmen, der vor der Anlage sorgfältig gelesen werden sollte.

Anleger können den investierten Betrag vollständig oder teilweise verlieren. Bei der in dieser Marketingmitteilung beworbenen Anlage handelt es sich um den Erwerb von Fondsaktien oder -anteilen und nicht um den Erwerb von zugrundeliegenden Vermögenswerten. Die zugrunde liegenden Vermögenswerte sind ausschliessliches Eigentum des Fonds. Bei jeder Investitionsentscheidung sollten sämtliche Merkmale oder Ziele des beworbenen Fonds berücksichtigt werden, wie sie in dessen Verkaufsprospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind.

Risikoprofil²

PRIIP SRI



Höhere Werte (bis zu 7) weisen auf ein höheres Risiko hin, während niedrigere Werte (bis zu 1) auf ein geringeres Risiko hinweisen.

² Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen, und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. Beachten Sie das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung anders lautet als die Währung des Produkts. Sie erhalten unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Anleger werden darauf hingewiesen, dass das Produkt weiteren Risiken ausgesetzt sein könnte, wie etwa operationellen, Gegenpartei-, politischen, Nachhaltigkeits- und rechtlichen Risiken, die der Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Schlüsselidentifikatoren

| | |
|----------------------------|--|
| Wertschriftenname | UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund IBH EUR |
| Bloomberg Ticker | CSCIPSE LX |
| ISIN | LU0755571592 |
| Valoren-Nr. | 18118539 |
| Benchmark | Bloomberg Commodity Index (TR) (EUR-Hgd Daily Mod) |
| Benchmark Bloomberg Ticker | BCOMDETM |

Kennzahlen

| | |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Fondsleitung | UBS Asset Management (Europe) S.A. |
| OGAW | Ja |
| SFDR Ausrichtung ³ | Artikel 6 |
| Ende des Geschäftsjahres | 31. März |
| Wertpapierleihe | Nein |
| Laufende Kosten ⁴ | 0.74% |
| Zeichnungsfrequenz | täglich |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen | T + 3 |
| Rücknahmefrequenz | täglich |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen | T + 3 |
| Zeichnungsschluss | 15:00 CET |
| Swinging single pricing (SSP*) | kein Swing NAV |

Marktüberblick

Die grössten Beiträge leisteten in diesem Monat Erdgas, Sojamehl und Mais. Erdgas zog aufgrund der steigenden Nachfrage von Flüssigerdgasanlagen (LNG-Anlagen) nach Gaseinspeisungen an, nachdem die LNG-Kapazität in den USA hochgefahren worden war. Sojamehl legte aufgrund der Gefahr einer weltweiten Angebotsverknappung zu, da in Argentinien trockeneres Wetter vorhergesagt wurde. Argentinien ist normalerweise der weltweit grösste Sojamehlexporteur, so dass trockeneres Wetter die Erträge reduzieren und die Erzeugung beeinträchtigen kann. Mais legte zu, da es Anzeichen für eine Verknappung der Lagerbestände in den USA gab. Dies war in erster Linie auf höhere Nachfrageerwartungen zurückzuführen, da das US-Landwirtschaftsministerium (USDA) seine Schätzung für US-Maisexporte um 7,5% gegenüber dem Vormonat anhub. Der Anstieg der geschätzten US-Maisexporte war einerseits auf Rekordexporte nach Mexiko zurückzuführen, nachdem eine Dürre die Maisernte des Landes beeinträchtigt hatte. Andererseits hing diese Entwicklung mit Daten zusammen, die einen starken Maisverbrauch für die Ethanolproduktion und erhöhte Ethanolexporte aus den USA belegten. Die grössten Negativfaktoren waren in diesem Monat Zucker, Blei und Silber. Der Zuckerpreis sank, da der Verband der brasilianischen Zuckerrohr- und Bioenergieindustrie (Unica) für die letzten beiden Novemberwochen eine unerwartet hohe Verarbeitung von Zuckerrohr durch brasilianische Mühlen meldete. Dies gab wiederum den kurzfristigen Angebotserwartungen Auftrieb. Darüber hinaus deuteten Äusserungen des indischen Ministers für Ernährung darauf hin, dass das Land im Jahr 2025 möglicherweise begrenzte Ausfuhren zulassen wird, was das weltweite Angebot erhöhen könnte. Blei gab nach, da der US-Dollar stärker wurde, was Metalle für die Endverbraucher teurer machte und die kurzfristigen Nachfrageerwartungen verringern könnte. Schliesslich fiel der Silber- parallel zum Goldpreis, da Anzeichen einer sich wieder beschleunigenden Inflation die Erwartungen der Anleger in Bezug auf künftige Zinssenkungen durch die US-Notenbank veränderten. Die anfänglichen Bedenken wurden später noch verstärkt, als Jerome Powell, der Vorsitzende der Fed, andeutete, dass im nächsten Jahr möglicherweise weniger Zinssenkungen erfolgen werden. Dies trieb die Zinsen in die Höhe und belastete Vermögenswerte wie Edelmetalle, die keine Rendite abwerfen.

Die Energiepreise stiegen im Berichtsmonat am stärksten, wobei Erdgas den grössten Beitrag leistete. Neben der steigenden LNG-Nachfrage legte Erdgas aufgrund der Erwartung eines steigenden Verbrauchs für Heizzwecke zu, da kälteres Wetter als erwartet vorhergesagt wurde. Der Agrarsektor schloss positiv, getragen dank der Performance von Sojamehl und Mais. Belastet wurde die Performance insbesondere durch Industriemetalle, wobei sich im Monatsverlauf vor allem Blei und Zink negativ entwickelten. Alle Industriemetalle fielen im Dezember, da die chinesischen Wirtschaftsdaten, insbesondere die Indikatoren für die Verbrauchernachfrage, weiterhin hinter den Erwartungen zurückblieben. Dies weckte Befürchtungen hinsichtlich einer geringeren Nachfrage nach Rohstoffen, die – wie beispielsweise Zink – in der Industrie und im verarbeitenden Gewerbe genutzt werden. Der Edelmetallsektor war rückläufig, wobei Silber am stärksten nachgab und auch der Goldpreis im Monatsverlauf fiel. Der Goldpreis sank, als die Anleger begannen, weniger Zinssenkungen im Jahr 2025 aufgrund von Anzeichen einer langsameren Abkühlung der Inflation einzupreisen. Dies stärkte wiederum den US-Dollar und schwächte die Nachfrage nach alternativen Wertspeichern. Nutzvieh fiel, was ausschliesslich auf den Preisrückgang bei Magerschweinen zurückzuführen war. Der Rückgang bei Magerschweinen ist darauf zurückzuführen, dass das USDA Anfang Dezember einen unerwartet hohen Schweinebestand und ein höheres durchschnittliches Schweineproduktionsgewicht als im Vorjahr meldete. Dies kann auf ein höheres zukünftiges Angebot hindeuten.

Ausblick

Das makroökonomische Umfeld in den USA wird in nächster Zeit mit dem Amtsantritt von Trump sehr volatil ausfallen. Die Entwicklung der Zinssätze und des US-Dollars sowie die nachgelagerten Auswirkungen auf Rohstoffe als Anlageklasse werden stark davon abhängen, inwieweit die Wahlkampfrhetorik in politische Massnahmen umgemünzt wird. Die Entwicklung bei Edelmetallen wird wahrscheinlich eng an dieselben Faktoren gekoppelt sein. Die OPEC+ ist derzeit weiterhin entschlossen, die Erdölpreise bis zum Ende des 1. Quartals 2025 zu stützen. Das Engagement der OPEC in Verbindung mit relativ niedrigen saisonalen Lagerbeständen bei Rohöl und Raffinerieprodukten könnte die Preise stützen. Dies gilt, wengleich der Aufwärtstrend aufgrund der hohen ungenutzten Produktionskapazitäten innerhalb der OPEC+ begrenzt erscheint und jedes Zögern der Gruppe, die Produktion zu begrenzen, die Preise nach unten drücken würde. Industriemetalle würden von einer schrittweisen Erhöhung der Konjunkturmassnahmen in China profitieren. Insbesondere scheint sich die derzeitige Politik auf Konsumgüter zu konzentrieren, was die Preise von Rohstoffen wie Kupfer, Aluminium und Nickel überproportional stützen dürfte. Das Wetter in Südamerika ist nach wie vor von entscheidender Bedeutung für landwirtschaftliche Erzeugnisse wie Mais und Sojabohnen. Dabei erhöht die immer noch drohende Gefahr eines La-Niña-Phänomens* die potenziellen Schwankungen bei Erträgen und Erzeugung.

* La Niña ist ein Klimaphänomen mit kühleren Strömungen im Pazifik, das das globale Wetter beeinflusst.

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.

³ Die bereitgestellten ESG-Daten dienen nur zu Informationszwecken und lassen nicht darauf schliessen, dass dieses Produkt gemäss Regelwerk für nachhaltige Anlagen der CS Sustainable Investment Framework als nachhaltige Anlage gilt.

⁴ 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.

Glossar

| | |
|--|--|
| Akkumulierend | Beschreibt das reinvestieren der Dividenden in einem Portfolio |
| Annualisiertes Risiko | Das annualisierte Risiko ist eine Kennzahl, mit der das Risiko eines Fonds gemessen wird. Es beschreibt die Bandbreite der Renditen, welche im Beobachtungszeitraum erzielt wurden bzw. mit der grössten Wahrscheinlichkeit erzielt werden. Eine höhere Volatilität impliziert ein höheres Risiko. |
| Annualisierte Rendite | Ein Mass für die durchschnittliche Wertsteigerung einer Anlage pro Jahr innerhalb eines bestimmten Zeitraums. |
| Beta | Eine Kennzahl zur Messung der Volatilität bzw. des systematischen Risikos eines einzelnen Wertpapiers oder eines Fonds im Vergleich zum Gesamtmarkt. |
| Ex post | Bezieht sich auf Kennzahlen, die auf historischen Daten basieren. |
| Information-Ratio | Das Information Ratio ist ein Risikomass, welches eine Aussage über die Fähigkeit des Portfoliomanagers macht. Je höher das Information Ratio, desto wahrscheinlicher, dass die Fähigkeit des Portfolio Managers zur Überrendite des Portfolios geführt hat und nicht günstige Marktbewegungen dafür verantwortlich sind. |
| ITD | Seit Aufsetzung (Inception-to-date) |
| Maximaler Drawdown | Beschreibt das schlechteste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde. |
| MTD | Seit Monatsbeginn (Month-to-date) |
| NAV | Nettoinventarwert (Net Asset Value) |
| Laufende Kosten | Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen. |
| QTD | Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date) |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) | Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor |
| Swing Pricing | Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden. |
| TNA | Gesamtvermögen (Total Net Assets) |
| Tracking Error | Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont. |
| YTD | Seit Jahresbeginn (Year-to-date) |

Warnhinweise

| | |
|------------------------|---|
| Vermögensstruktur | Die indikative Allokation kann sich im Laufe der Zeit ändern. Sämtliche Positionen dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen der UBS dar. Dies stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar. |
| Performance-Startdatum | Die Performanceberechnung und -darstellung beginnt mit dem ersten vollen Monat einer Anlagestrategie. Dies kann zu einem unterschiedlichen Auflegungs- und Performance-Startdatum führen. |
| PRIIP SRI | Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln. |

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

UBS Fonds nach luxemburgischem Recht.

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

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.

Schweiz: 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/glossary.

© UBS 2025. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.