

# CS (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund EB

## Informationen zum Produkt

Aktien

168'030'970

Gesamtvermögen des Fonds in CHF

|   |  |   |
|---|--|---|
| Anteilkategorie TNA, CHF<br><b>57'203'831</b> | NAV der Anteilklasse, CHF<br><b>257.66</b> | Management Fees p.a. <sup>1</sup><br><b>0.50%</b> |
|---|--|---|

|                                      |                                      |                                     |
|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Rendite (netto) MTD<br><b>-1.58%</b> | Rendite (netto) QTD<br><b>-2.91%</b> | Rendite (netto) YTD<br><b>6.77%</b> |
| <b>Bench. -1.28%</b>                 | <b>Bench. -4.74%</b>                 | <b>Bench. 6.18%</b>                 |

## Fondsdetails

|                                     |                                  |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| Investment Manager                  | Christian Sauter, Bernhard Lüthi |
| Emissionsdatum des Fonds            | 28.03.2012                       |
| Emissionsdatum der Anteilskategorie | 28.03.2012                       |
| Anteilkategorie                     | EB                               |
| Emissionswährung                    | CHF                              |
| Dividenden-Typ                      | Akkumulierend                    |
| Fondsdomizil                        | Schweiz                          |
| ISIN                                | CH0181660553                     |
| Benchmark                           | SPI (TR)                         |

## Anlagepolitik

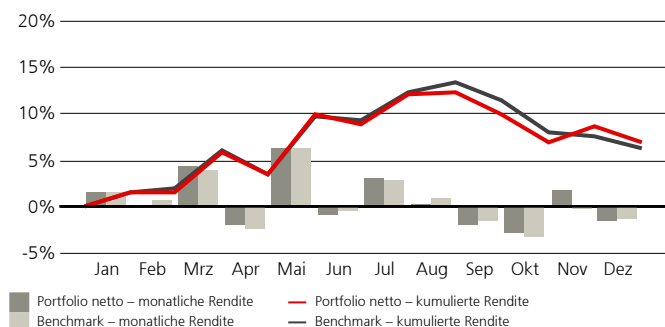
Der Fokus liegt auf gut geführten Unternehmen mit soliden Bilanzen und relativ stabilen Gewinnen und Cashflows. Diese Unternehmen sind in der Lage, nachhaltig attraktive und potenziell steigende Dividenden zu zahlen. Der Fonds verfolgt einen aktiven Anlageansatz und strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikostreuung an. Der Portfoliomanager integriert auch die Nachhaltigkeitsansätze Stewardship und Ausschluss in die Anlageentscheidungen.

Aufgrund der Anwendung nur der Nachhaltigkeitsansätze "Ausschlüsse" und "Stewardship" (Engagement und Stimmrechtsausübung) ist das Teilvermögen nicht nachhaltig bzw. wird nicht nachhaltig verwaltet. 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.

Morningstar-Rating ★★★★★  
(31.12.2024)

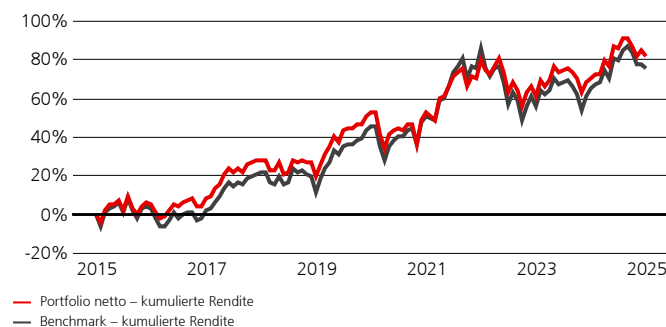
## Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.01.2015



## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

|                      | Jan          | Feb          | Mrz         | Apr         | Mai          | Jun          | Jul         | Aug          | Sep          | Okt         | Nov         | Dez          | YTD         |
|----------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| Portfolio netto      | 1.36         | 0.01         | 4.27        | -2.09       | 6.11         | -0.89        | 2.95        | 0.11         | -1.97        | -2.89       | 1.59        | -1.58        | 6.77        |
| Benchmark            | 1.40         | 0.56         | 3.94        | -2.44       | 6.14         | -0.46        | 2.75        | 0.90         | -1.59        | -3.27       | -0.25       | -1.28        | 6.18        |
| <b>Relativ netto</b> | <b>-0.03</b> | <b>-0.56</b> | <b>0.33</b> | <b>0.35</b> | <b>-0.03</b> | <b>-0.43</b> | <b>0.20</b> | <b>-0.79</b> | <b>-0.38</b> | <b>0.37</b> | <b>1.84</b> | <b>-0.30</b> | <b>0.59</b> |

## Renditeübersicht – jährlich

Seit 01.01.2015, in %

|                      | 2015        | 2016        | 2017         | 2018        | 2019         | 2020         | 2021         | 2022        | 2023         | 2024        |
|----------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| Portfolio netto      | 5.03        | 2.63        | 18.66        | -6.87       | 28.17        | -0.35        | 18.17        | -10.36      | 5.54         | 6.77        |
| Benchmark            | 2.68        | -1.41       | 19.92        | -8.57       | 30.59        | 3.82         | 23.38        | -16.48      | 6.09         | 6.18        |
| <b>Relativ netto</b> | <b>2.35</b> | <b>4.04</b> | <b>-1.26</b> | <b>1.70</b> | <b>-2.42</b> | <b>-4.17</b> | <b>-5.22</b> | <b>6.12</b> | <b>-0.55</b> | <b>0.59</b> |

<sup>1</sup> 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

Seit 01.04.2012, in %

|                      | Rollende Renditen |             | Annualisierte Renditen |             |              |             |
|----------------------|-------------------|-------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|
|                      | 1 Monate          | 3 Monate    | 1 Jahr                 | 3 Jahre     | 5 Jahre      | ITD         |
| Portfolio netto      | -1.58             | -2.91       | 6.77                   | 0.34        | 3.53         | 8.50        |
| Benchmark            | -1.28             | -4.74       | 6.18                   | -2.01       | 3.80         | 8.12        |
| <b>Relativ netto</b> | <b>-0.30</b>      | <b>1.83</b> | <b>0.59</b>            | <b>2.35</b> | <b>-0.27</b> | <b>0.38</b> |

## 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.

- Liquiditätsrisiko: Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Ein Teil der Anlagen des Fonds könnte eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen 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 Währungskontvertibilität, die Erhebung von Steuern oder Transaktionskontrollen, Beschränkungen bei Eigentumsrechten oder andere rechtliche Risiken.
- 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.**

## Vermögensstruktur nach GICS-Sektoren

In % des Exposures

|                            | Portfolio | Benchmark | Portfolio Benchmark |
|----------------------------|-----------|-----------|---------------------|
| Finanzwerte                | 32.63     | 19.76     |                     |
| Gesundheitswesen           | 23.02     | 34.08     |                     |
| Industrie                  | 15.24     | 12.92     |                     |
| Grundstoffe                | 11.70     | 8.32      |                     |
| Nichtzyklische Konsumgüter | 10.36     | 14.78     |                     |
| Kommunikation              | 2.67      | 1.07      |                     |
| Zyklische Konsumgüter      | 2.34      | 5.63      |                     |
| Informationstechnologie    | 0.44      | 1.70      |                     |
| Immobilienanlagen          | -         | 1.52      |                     |
| Versorger                  | -         | 0.22      |                     |
| Rest                       | 1.60      | -         |                     |

## Vermögensstruktur nach Risikowährung

In % des Exposures

|      | Portfolio | Benchmark | Portfolio Benchmark |
|------|-----------|-----------|---------------------|
| CHF  | 100.00    | 99.65     |                     |
| USD  | 0.00      | -         |                     |
| EUR  | -         | 0.15      |                     |
| Rest | -         | 0.20      |                     |

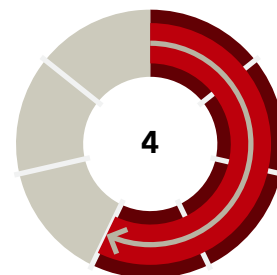
## Risikoübersicht – ex post

Seit 01.04.2012, in %

|                       | Annualisiertes Risiko, in % |             |             |             |
|-----------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                       | 1 Jahr                      | 3 Jahre     | 5 Jahre     | ITD         |
| Portfoliovolatilität  | 9.60                        | 10.53       | 12.12       | 10.81       |
| Benchmarkvolatilität  | 9.43                        | 11.99       | 12.86       | 11.53       |
| <b>Tracking Error</b> | <b>2.37</b>                 | <b>2.90</b> | <b>2.69</b> | <b>2.42</b> |

## Risikoprofil<sup>2</sup>

PRIIP SRI



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

## Vermögensstruktur nach Marktkapitalisierung

In % des Exposures (in USD)

|                  | Portfolio | Benchmark | Portfolio Benchmark |
|------------------|-----------|-----------|---------------------|
| <5 Mia           | 8.88      | 6.89      |                     |
| 5 Mia - 10 Mia   | 6.55      | 5.37      |                     |
| 10 Mia - 20 Mia  | 4.02      | 5.43      |                     |
| 20 Mia - 30 Mia  | 5.92      | 7.86      |                     |
| 30 Mia - 50 Mia  | 14.78     | 13.76     |                     |
| 50 Mia - 100 Mia | 15.04     | 13.10     |                     |
| >100 Mia         | 43.21     | 47.60     |                     |
| Rest             | 1.60      | 0.00      |                     |

## Vermögensstruktur nach Risikoländer

In % des Exposures

|                       | Portfolio | Benchmark | Portfolio Benchmark |
|-----------------------|-----------|-----------|---------------------|
| Schweiz               | 98.40     | 99.58     |                     |
| Liquidität            | 1.60      | -         |                     |
| Guernsey, Kanalinseln | -         | 0.03      |                     |
| Rest                  | -         | 0.39      |                     |

<sup>2</sup> 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.

## 10 grösste Positionen

| Wertschriftenname <sup>3</sup> | Gewichtung | Benchmark | GICS-Sektor                |
|--------------------------------|------------|-----------|----------------------------|
| NESTLE SA                      | 9.25%      | 12.83%    | Nichtzyklische Konsumgüter |
| ROCHE HOLDING PAR AG           | 9.17%      | 11.74%    | Gesundheitswesen           |
| NOVARTIS AG                    | 8.94%      | 11.86%    | Gesundheitswesen           |
| UBS GROUP AG                   | 8.91%      | 5.55%     | Finanzwerte                |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG      | 8.49%      | 5.16%     | Finanzwerte                |
| ABB LTD                        | 6.94%      | 5.12%     | Industrie                  |
| SWISS RE AG                    | 6.24%      | 2.52%     | Finanzwerte                |
| GIVAUDAN SA                    | 4.88%      | 2.11%     | Grundstoffe                |
| HOLCIM LTD AG                  | 4.21%      | 3.10%     | Grundstoffe                |
| LONZA GROUP AG                 | 3.66%      | 2.53%     | Gesundheitswesen           |

## Kennzahlen

|   | Portfolio   |
|---|-------------|
| Anzahl Titel                                    | 31          |
| Durchschnittliche Dividendenrendite % (Fund/BM) | 3.48 / 3.16 |

## Fondsstatistik - ex post

|                          | Portfolio |           | Benchmark |           | 1 Jahr      |           | 3 Jahre     |           | 5 Jahre      |  |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|--------------|--|
|                          | Relativ   | Portfolio | Relativ   | Portfolio | Relativ     | Portfolio | Relativ     | Portfolio | Relativ      |  |
| Beta                     |           |           |           |           | <b>0.99</b> |           | <b>0.86</b> |           | <b>0.92</b>  |  |
| Information-Ratio        |           |           |           |           | <b>0.24</b> |           | <b>0.76</b> |           | <b>-0.13</b> |  |
| Maximaler Drawdown, in % | -4.82     | -6.25     | -13.59    | -19.93    | -13.59      | -19.93    | -13.59      | -19.93    | -13.59       |  |

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.

## Grösste Beiträge und Negativfaktoren

QTD per 31.12.2024

| Beiträge <sup>3</sup>     | Portfolio     |            | Relativ    |              | Detractors <sup>3</sup> | Portfolio     |            | Relativ    |              |
|---------------------------|---------------|------------|------------|--------------|-------------------------|---------------|------------|------------|--------------|
|                           | Gesamtrendite | Gewichtung | Gewichtung | Gesamteffekt |                         | Gesamtrendite | Gewichtung | Gewichtung | Gesamteffekt |
| NESTLE SA                 | -11.85%       | -4.09%     | 0.52%      |              | GIVAUDAN SA             | -14.44%       | 2.80%      | -0.41%     |              |
| SWISS RE AG               | 12.34%        | 3.53%      | 0.45%      |              | SOFTWAREONE HOLDING LTD | -59.06%       | 0.46%      | -0.36%     |              |
| NOVARTIS AG               | -8.70%        | -2.84%     | 0.24%      |              | BARRY CALLEBAUT AG      | -23.12%       | 0.95%      | -0.24%     |              |
| UBS GROUP AG              | 6.51%         | 3.07%      | 0.18%      |              | SWISSCOM AG             | -8.63%        | 1.90%      | -0.17%     |              |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 5.69%         | 3.20%      | 0.18%      |              | BOSSARD HOLDING AG      | -20.09%       | 0.72%      | -0.15%     |              |

## Grösste Beiträge und Negativfaktoren

YTD per 31.12.2024

| Beiträge <sup>3</sup> | Portfolio     |            | Relativ    |              | Detractors <sup>3</sup> | Portfolio     |            | Relativ    |              |
|-----------------------|---------------|------------|------------|--------------|-------------------------|---------------|------------|------------|--------------|
|                       | Gesamtrendite | Gewichtung | Gewichtung | Gesamteffekt |                         | Gesamtrendite | Gewichtung | Gewichtung | Gesamteffekt |
| NESTLE SA             | -20.74%       | -0.51%     | 0.62%      |              | GIVAUDAN SA             | 15.27%        | 0.02%      | -0.66%     |              |
| SWISS RE AG           | 47.76%        | 0.84%      | 0.57%      |              | ABB LTD                 | 34.52%        | -0.78%     | -0.49%     |              |
| ROCHE HOLDING PAR AG  | 8.62%         | 0.53%      | 0.49%      |              | MEDMIX N AG             | -41.79%       | 0.53%      | -0.44%     |              |
| CEMBRA MONEY BANK AG  | 32.15%        | 1.14%      | 0.33%      |              | SOFTWAREONE HOLDING LTD | -57.68%       | 0.71%      | -0.34%     |              |
| NOVARTIS AG           | 8.40%         | -1.01%     | 0.29%      |              | ASCOM HOLDING AG        | -46.90%       | 0.53%      | -0.31%     |              |

## Performancekommentar

Der Fonds übertraf im 4. Quartal seine Benchmark deutlich. Der relativen Outperformance kamen insbesondere die positiven Auswirkungen der Sektorallokation zugute. Den stärksten Beitrag zur Performance leistete unsere Positionierung in Finanzwerten (übergewichtet), Basiskonsumgütern (untergewichtet) und Gesundheitswesen (untergewichtet). Im Gegensatz dazu wirkte sich die Aktienauswahl in den Bereichen Basiskonsumgüter und Informationstechnologie im 4. Quartal 2024 negativ aus.

## Marktkommentar

Im 4. Quartal 2024 war der Schweizer Aktienmarkt insgesamt volatil und schloss das Quartal auf einem tieferen Stand ab. Im breiten Schweizer Aktienmarkt (SPI) waren die Finanzwerte der einzige Sektor, der sich positiv entwickelte. Dagegen blieben Grundstoffe, Telekommunikation und Basiskonsumgüter hinter dem breiteren Schweizer Markt zurück. Large Caps und Mid Caps lagen fast gleichauf, wobei Large Caps etwas besser abschnitten. Small Caps schnitten schlechter ab als ihre grossen und Mid Caps. Hauptfaktoren für die schwächere Entwicklung der Aktienkurse waren weiterhin wenig inspirierende makroökonomische Indikatoren für die Eurozone sowie die zunehmende Unsicherheit über die möglichen Auswirkungen neuer US-Zölle.

## Kommentar zu den Transaktionen

Im 4. Quartal 2024 haben wir Positionen in UBS, Swiss Re und Zurich Insurance aufgebaut bzw. aufgestockt. Im Gegensatz dazu haben wir Positionen in Nestle, Kühne + Nagel sowie Roche reduziert bzw. verkauft.

Dieser Kommentar dient lediglich der Beschreibung der in der Vergangenheit erzielten Performance der Anlagestrategie. Die Strategie investiert in Einzeltitel, die im Rahmen der Strategie als Bestandteil eines sorgfältig zusammengestellten und diversifizierten Portfolios gehalten werden. Die in diesem Kommentar dargestellten Informationen können auf der Beurteilung von Portfoliomanagern der UBS basieren. Marktentwicklungen, die in diesem Dokument beschrieben sind, unterliegen verschiedenen Risiken und Unwägbarkeiten und sind weder verlässliche Indikatoren noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse oder eine zukünftige Performance. Die in diesem Kommentar enthaltenen Informationen können sich nach dem Datum der Erstellung dieses Dokuments ohne Benachrichtigung ändern und sind nicht als Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von hierin genannten Einzeltiteln zu verstehen.

<sup>3</sup> Dies ist eine indikative Asset-Allokation, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann. Bei diesem Produkt handelt es sich nicht um eine Direktanlage in die oben aufgeführten Sicherheiten. Daher wird die tatsächliche Performance des Produkts weder positiv noch negativ widerspiegelt. Die auf dieser Seite dargestellten Unternehmen und/oder Instrumente dienen ausschliesslich zu Illustrationszwecken und sind weder als Aufforderung noch als Angebot zum Kauf oder Verkauf einer Beteiligung oder einer Anlage zu verstehen.

**Schlüsselidentifikatoren**

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Wertschriftenname          | Credit Suisse (CH) Swiss Dividend Plus Equity Fund EB CHF |
| ISIN                       | CH0181660553  |
| Bloomberg Ticker           | CSEFSDP SW  |
| Valoren-Nr.                | 18166055  |
| Benchmark                  | SPI (TR)  |
| Benchmark Bloomberg Ticker | SPI   |

**Kennzahlen**

|                                  |                                      |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| Fondsleitung                     | UBS Fund Management (Switzerland) AG |
| OGAW                             | Nein                                 |
| Ende des Geschäftsjahres         | 31. Mai                              |
| Wertpapierleihe                  | Nein                                 |
| Laufende Kosten <sup>4</sup>     | 0.59%                                |
| Zeichnungsfrequenz               | täglich                              |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen | T + 2                                |
| Rücknahmefrequenz                | täglich                              |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen  | T + 2                                |
| Zeichnungsschluss                | 15:00 CET                            |
| Swinging single pricing (SSP*)   | Kompletter Swing NAV                 |

<sup>4</sup> 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.   |
| GICS                  | Global Industry Classification Standard   |
| 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 schlecht möglichste Resultat (in Prozent), welches im Beobachtungszeitraum realisiert wurde.   |
| Morningstar           | Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Beurteilung und Billigung von Anlagestrategien verwendet werden, finden Sie hier: <a href="https://www.morningstar.co.uk/uk/topics/196948/theme/morningstarratingexplained.aspx">https://www.morningstar.co.uk/uk/topics/196948/theme/morningstarratingexplained.aspx</a> .   |
| MTD                   | Seit Monatsbeginn (Month-to-date)   |
| NAV                   | Nettoinventarwert (Net Asset Value)   |
| Laufende Kosten       | 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)   |
| 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                   | Gesamtnettvermögen (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. |
| Swinging Single Pricing | Für mehr Details verweisen wir auf das relevante Kapitel "Net Asset Value" im Fonds-Prospekt  |
| 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.            |

© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Von Morningstar Rating in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Ratingmethode, Bewertungszeitraum und Anzahl der analysierten Fonds finden Sie unter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

#### **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.

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:** Prospekt, Basisinformationsblatt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos 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 angefordert werden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter [ubs.com/funds](http://ubs.com/funds).

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/glossary](http://ubs.com/glossary).

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