

UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund DB USD

Informationen zum Produkt

Obligationen

364'862'711

Gesamtvermögen des Fonds in USD

Anteilklasse TNA, USD 22'255'089	NAV der Anteilklasse, USD 1'613.48	Pauschalgebühr in % ¹ 0.1175%
--	--	--

Rendite (netto) MTD 1.71% Bench. 1.47%	Rendite (netto) QTD 5.16% Bench. 4.89%	Rendite (netto) YTD 8.74% Bench. 8.33%
--	--	--

Fondsdetails

Investment Manager	UBS Asset Management, Credit Investments Group
Emissionsdatum des Fonds	22.05.2008
Emissionsdatum der Anteilklasse	11.03.2015
Anteilklasse	DB
Emissionswährung	USD
Dividenden-Typ	Akkumulierend
Fondsdomizil	Luxemburg
ISIN	LU0340004091
Benchmark ²	Bloomberg Global High Yield Corp. (TR) (USD-H)

Anlagepolitik

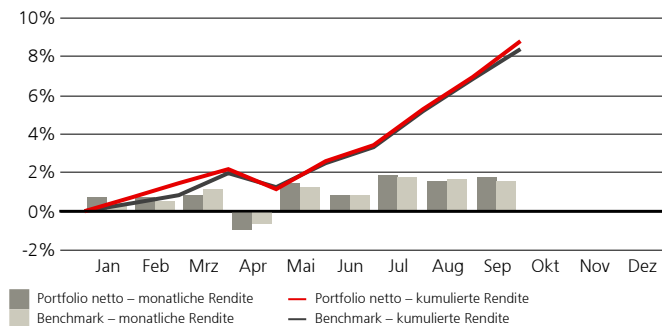
Anlageziel ist eine Kapitalwertsteigerung in USD innerhalb festgelegter Risikoparameter. Die Anlagen können auf jede beliebige Währung lauten. Der grösste Teil des Vermögens des Subfonds wird in Schuldtitel, Anleihen, Notes und ähnliche fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (inkl. Wertpapiere mit Emissionsdisagio) von Unternehmensemittelen im Non-Investment-Grade-Sektor investiert.

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 ★★★★★
(30.09.2024)

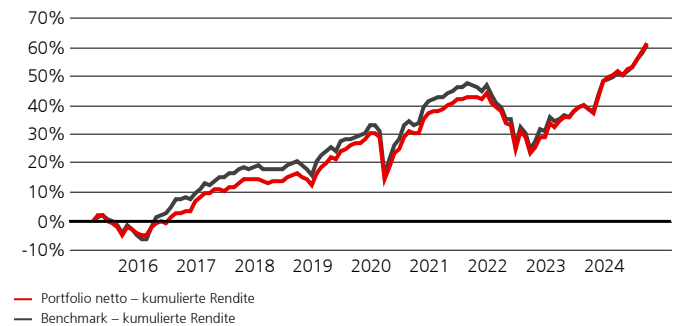
Renditeübersicht – monatlich & kumuliert

Seit 01.01.2024



Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.04.2015



Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2024, in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
Portfolio netto	0.65	0.71	0.75	-0.96	1.40	0.83	1.79	1.57	1.71				8.74
Benchmark	0.38	0.46	1.09	-0.69	1.17	0.84	1.77	1.57	1.47				8.33
Relativ netto	0.28	0.25	-0.34	-0.27	0.23	-0.01	0.02	-0.01	0.24				0.41

Renditeübersicht

Seit 01.04.2015, in %

	Rollende Renditen		Annualisierte Renditen			
	1 Monate	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfolio netto	1.71	5.16	16.50	4.09	4.96	5.14
Benchmark	1.47	4.89	15.58	3.02	4.47	5.09
Relativ netto	0.24	0.27	0.91	1.07	0.49	0.05

Risikoübersicht – ex post

Seit 01.04.2015, in %

	Annualisiertes Risiko, in %			
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	ITD
Portfoliovolatilität	5.49	8.00	8.64	6.97
Benchmarkvolatilität	5.10	7.96	9.14	7.45
Tracking Error	0.79	0.90	1.28	1.61

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.

² In einen Index kann nicht investiert werden. Die angegebene Indexperformance entspricht nicht den Ergebnissen tatsächlich gehandelter Anlagen oder Wertschriften. Anleger, deren Strategie sich an einem Index orientiert, können höhere oder geringere Renditen erzielen und tragen die Kosten für Gebühren und sonstige Aufwendungen, welche die Rendite verringern.

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 – jährlich

Seit 01.04.2015, in %

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Portfolio netto	-4.44	11.32	7.15	-1.56	15.63	5.34	5.19	-10.43	14.96	8.74
Benchmark	-5.36	15.55	7.97	-1.90	14.31	6.69	3.75	-10.73	13.04	8.33
Relativ netto	0.92	-4.23	-0.82	0.33	1.32	-1.35	1.45	0.30	1.92	0.41

Kennzahlen

Yield to maturity	7.58%
Yield to worst	7.38%
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	4.78
Modified Duration	3.33
Linear gewichtetes durchschnittliches Bonitätsrating	B+

Vermögensstruktur nach WAL Bucket

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
<1 Jahr	4.77%	
1-3 Jahre	13.46%	
3-5 Jahre	41.36%	
5-7 Jahre	28.90%	
7-10 Jahre	11.50%	
10-20 Jahre	0.00%	
>20 Jahre	0.00%	

Vermögensstruktur nach Land

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
USA	72.81%	
Grossbritannien	5.32%	
Kanada	4.57%	
Italien	4.00%	
Frankreich	3.41%	
Niederlande	2.98%	
Luxemburg	2.04%	
Deutschland	1.55%	
Schweden	0.86%	
Rest	2.47%	

Vermögensstruktur nach Rating-Bucket

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
BBB	1.87%	
BBB-	2.07%	
BB+	7.40%	
BB	15.41%	
BB-	23.46%	
B+	15.84%	
B	13.75%	
B-	7.26%	
CCC+	8.01%	
CCC	2.70%	
CCC-	2.13%	
C	0.01%	
Nicht gerated	0.09%	

Kennzahlen

Anzahl Titel	205
Anteil Top-10-Positionen	11.02%
Durchschnittlicher Spread-to-Worst	409
Durchschnittlicher Coupon	5.88%
Durchschnittspreis	95.97

Vermögensstruktur nach Sektor

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
Basisindustrien	15.48%	
Investitionsgüter	10.53%	
Technologie & Elektronik	10.46%	
Finanzdienstleistungen	9.58%	
Dienstleistungen	7.99%	
Energie	7.52%	
Retail	5.61%	
Gesundheitswesen	5.13%	
Telekommunikation	4.24%	
Automobilindustrie	4.16%	
Konsumgüter	4.14%	
Freizeit	4.09%	
Versicherungen	3.97%	
Medien	3.63%	
Banking	1.11%	
Immobilienanlagen	1.02%	
Transport	0.97%	
Asset-backed	0.34%	
Andere	0.00%	

Vermögensstruktur nach Währung

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
USD	79.28%	
EUR	19.15%	
GBP	1.56%	

Vermögensstruktur nach Anlagekategorien

In % des Exposures

	Portfolio	Portfolio
High Yield Obligationen	96.20%	
Cash/Cash-Äquivalente	2.69%	
Anleihen mit variablem Zinssatz	1.09%	
Aktien	0.02%	

10 grösste Emittenten

In % des Exposures

Bezeichnung des Emittenten ³	Portfolio
Engineering - Ingegneria Informatica - SpA	1.36%
Jones Deslauriers Insurance Management Inc	1.15%
Altice France SA/France	1.14%
Phinia Inc	1.13%
Level 3 Financing Inc	1.08%
Rockies Express Pipeline LLC	1.05%
Armor Holdco Inc	1.05%
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	1.04%
Cheniere Energy Partners LP	1.02%
Sherwood Financing PLC	1.00%

Fondsstatistik - ex post

	3 Jahre Portfolio	5 Jahre Portfolio
Information-Ratio	1.15	0.33
Maximaler Drawdown, in %	-14.41	-14.41

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. Die Anlagen des Fonds haben ein erhebliches Kreditrisiko.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen des Fonds könnten eine eingeschränkte Liquidität aufweisen. Der Fonds wird dieses Risiko durch diverse Massnahmen abzuschwächen versuchen.
- **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.
- **Ereignisrisiko:** Sollte ein Trigger-Ereignis eintreten, wird das bedingte Kapital in Eigenkapital umgewandelt oder abgeschrieben, was zu einem erheblichen Wertverlust führen kann.
- **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 Währungskonvertibilität, 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.

Schlüsselidentifikatoren

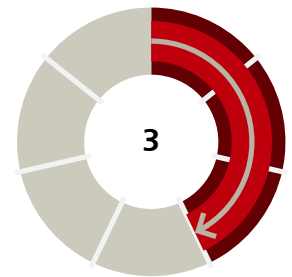
Wertschriftensname	UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund DB USD
Bloomberg Ticker	CSGHDBU LX
ISIN	LU0340004091
Valoren-Nr.	3679056
Benchmark	Bloomberg Global High Yield Corp. (TR) (USD-H)
Benchmark Bloomberg Ticker	H23059US / LG50TRUH

Kennzahlen

Fondsleitung	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Investment Manager	UBS Asset Management, Credit Investments Group
OGAW	Ja
SFDR Ausrichtung ⁵	Artikel 6
Ende des Geschäftsjahres	31. Oktober
Wertpapierleihe	Ja
Laufende Kosten ⁶	0.12%
Swinging single pricing (SSP*)	partial swing NAV

Risikoprofil⁴

PRIIP SRI



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

³ 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 wiedergespiegelt. 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.

⁴ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 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.

⁵ 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.

⁶ 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 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.

Vierteljährlicher Portfolio-Kommentar

Der UBS (Lux) Global High Yield Bond Fund erzielte im dritten Quartal 2024 eine Bruttorendite von 5,17% und lag damit um 28 Bp. über der Benchmark.

Die Titelauswahl des Fonds bei Hochzinsanleihen leistete einen positiven Beitrag zur relativen Performance gegenüber dem Index.

Auf Sektorebene steuerten sowohl Grundstoffe als auch Telekommunikation im dritten Quartal einen positiven Beitrag zur Performance bei. In beiden Sektoren trug die Titelauswahl zur Outperformance bei. Medien und Immobilien belasteten die Performance hingegen. Bei beiden Sektoren minderten die Titelauswahl und eine Untergewichtung gegenüber der Benchmark die Outperformance.

Aus Rating-Perspektive leistete Caa3 aufgrund der Titelauswahl und einer Übergewichtung gegenüber der Benchmark einen positiven Beitrag zur Performance, während Ba1 aufgrund der Titelauswahl und einer Untergewichtung gegenüber der Benchmark die Performance schmälerte.

Der Fonds ist zurzeit übergewichtet in den Bereichen Grundstoffe, Technologie und Elektronik sowie Investitionsgüter und untergewichtet in den Sektoren Immobilien, Telekommunikation und Versorger.

Die verwalteten Vermögen beliefen sich zum Quartalsende auf USD 364,86 Mio., während sie Ende Juni 2024 noch bei USD 366.42 Mio. lagen.

Vierteljährlicher Marktüberblick

Die Renditen am globalen Markt für Hochzinsanleihen waren im dritten Quartal positiv und der Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index Hedged USD wies eine Rendite von 4,89% auf.

Der optionsbereinigte Spread des Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index verengte sich um 11 Bp. und betrug Ende September 317 Bp. Der Durchschnittskurs des Index stieg um 317 Bp. und lag Ende des dritten Quartals bei 96.46.

Auf Sektorebene waren die Bereiche Medien, Telekommunikation und Immobilien mit Renditen von 9,67%, 9,53% beziehungsweise 9,34% die Spitzenreiter. Umgekehrt schnitten die Bereiche Energie, Automobile und Grundstoffe mit Renditen von 3,09%, 3,89% beziehungsweise 4,12% im dritten Quartal 2024 unter den Sektoren am schlechtesten ab.

Aus Rating-Perspektive steuerten die Segmente Ca, Caa3 und Caa1 mit Renditen von 22,43%, 21,80% beziehungsweise 8,79% am meisten zur Performance bei. Im Gegensatz dazu leisteten die Ratings von C, B1 und Ba2 mit Renditen von -34,60%, 4,62% beziehungsweise 4,75% den geringsten Beitrag zur Performance.

Ausblick

Der globale Markt für Hochzinsanleihen hat in den ersten drei Quartalen 2024 eine Rendite von mehr als 8% erzielt. Die geldpolitische Lockerung der Zentralbanken hat die Zugewinne sicher unterstützt. Wir haben jedoch auch eine Verengung der Kreditrisikoprämien beobachtet, da die Fundamentaldaten der Unternehmen weitgehend stabil sind und die Anlegerstimmung nach wie vor positiv ist. Des Weiteren sind die technischen Indikatoren günstig angesichts der positiven Mittelflüsse im Einzelhandel sowie des infolge der Höherstufungen und begrenzten Netto-Neuemissionen schrumpfenden Anleihenuniversums.

Unsere Übergewichtung von und Präferenz für Hochzinsanleihen aus den USA gegenüber jenen aus Westeuropa wird durch die Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft unterstützt. Das Wachstum verlangsamt sich zwar weltweit, die Bonitätskennzahlen sind jedoch solide und wir erkennen keinen deutlichen Anstieg bei Notlagen verursachenden Aktivitäten. Wir achten auf die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und in der Ukraine sowie die mögliche Volatilität rund um die US-Wahl. Die Robustheit der Bilanzen der Emittenten stimmt uns angesichts der Ungewissheit zuversichtlich, und die Anlageklasse Hochzinsanleihen bietet Anlegern unserer Ansicht nach eine gute Entschädigung für die Risiken.

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.

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.
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.
Morningstar	Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Beurteilung und Billigung von Anlagestrategien verwendet werden, finden Sie hier: https://www.morningstar.co.uk/uk/topics/196948/theme/morningstarratingsexplained.aspx .
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)
Rating	Kennzahl für die Kreditwürdigkeit eines Finanzinstruments (z. B. einer Anleihe) oder seines Emittenten (z. B. Unternehmen oder Staat). Diese Ratings werden von Ratingagenturen veröffentlicht und können in einer einzigen repräsentativen Kennzahl zusammengefasst werden.
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.
WAL	Durchschnittslaufzeit (Weighted Average Life): Durchschnittliche Zeitspanne, während welcher erwartet wird, dass die einzelnen Einheiten unbezahlten Kapitals ausstehend bleiben.
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 Gesamtrisikoindeikator 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.
Yield to Maturity/Yield to Worst	Die angegebene Yield to Maturity/Yield to Worst wird per 30.09.2024 berechnet und berücksichtigt keine Kosten, Portfolioveränderungen, Marktschwankungen und potenziellen Ausfälle. Die Yield to Maturity/Yield to Worst ist rein indikativ und kann sich allenfalls ändern.

© 2024 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.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger.

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