

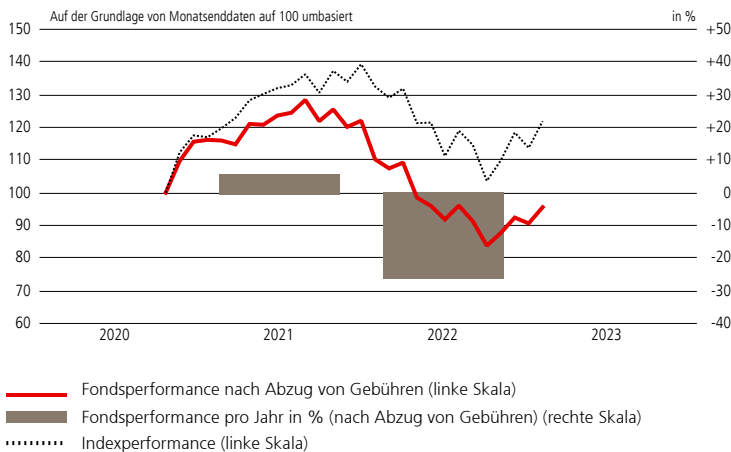
UBS Future of Humans

Performance **Review**

Multi Manager Access II - Future of Humans USD F-UKdist



Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)¹



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Performance in % (nach Abzug von Gebühren)¹

in %	2019	2020	2021	2022	2023	LTD ³	2 Jahre Ø	p.a. 2 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	k.A.	5.55	-25.74	5.45	-10.19	-17.76	-9.31
Referenzindex ⁴	k.A.	k.A.	18.54	-18.36	7.17	16.10	4.18	2.07

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ LTD: launch-to-date (seit Auflegung)

⁴ Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Nach einem trostlosen Jahr 2022 ist das neue Jahr gut angelaufen und globale Aktien lieferten starke Renditen. Die Gewinne im Berichtsmonat sind vor allem dem Optimismus bezüglich der Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft sowie der besseren Stimmung gegenüber der Eurozone zu verdanken, nachdem ein milder Winter half, eine umfassendere Energiemangel zu vermeiden.

Monatsperformance

Im Januar verzeichnete der Fonds eine positive Wertentwicklung von 5.5%. Die Performance wurde durch das Thema Verbrauchangebote gestützt, während die Themen Langlebigkeit und Gesundheit negativ zu Buche schlugen.

Performance seit Jahresbeginn

Per Ende Januar weist der Fonds eine positive Wertentwicklung von 5.5% für das laufende Jahr aus. Wir verweisen auf die obigen Kommentare zur Monatsperformance.

Positive Performancebeiträge

Der Fonds profitierte von seiner Position in Amazon, die sich nach der Schwäche im Dezember gut entwickelte. Amazon kündigte an, für Bestellungen über Amazon Fresh eine Versandgebühr für Einkaufswagen mit einem Wert von unter USD 150 einzuführen, um den Bestellwert zu erhöhen. Zudem gab das Unternehmen erhebliche Stellenstreichungen bekannt.

Negative Performancebeiträge

Eine aktive Position in PowerSchool Holdings schmälerte die Performance, da das Unternehmen auf defensivere Endmärkte abzielt («Pre-K-12», Kinder vor dem Kindergarten), die hinter der Erholung von wachstumsstärkeren Technologieunternehmen zurückblieben.

Weitere Informationen

Internet: www.ubs.com/luxembourgfonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

UBS Future of Humans

Sektorengagement (%)

	Fonds	Index
Gesundheitswesen	56.69	12.46
Finanzwesen	12.75	15.30
IT	9.03	20.61
Nicht-Basiskonsumgüter	8.20	11.13
Kommunikationsdienstleistungen	4.58	7.14
Industrieunternehmen	3.50	9.99
Basiskonsumgüter	2.75	7.33
Immobilien	2.51	2.63
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0.00	5.11
Übrige	-0.01	8.30

10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds	Index
Eli Lilly & Co	3.03	0.46
UnitedHealth Group Inc	2.87	0.78
Novo Nordisk A/S	2.85	0.38
Boston Scientific Corp	2.51	0.11
AIA Group Ltd	2.37	0.22
Abbott Laboratories	2.24	0.32
Danaher Corp	2.12	0.30
Prudential PLC	2.12	0.08
Roche Holding AG	1.92	0.36
Humana Inc	1.90	0.11

Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds	Abweichung vom Index
Vereinigte Staaten	65.83	+5.8
Schweiz	6.56	+4.0
Grossbritannien	4.83	+1.0
China	4.06	+0.3
Hong Kong	3.54	+2.8
Frankreich	3.45	+0.3
Dänemark	3.37	+2.7
Japan	1.31	-4.2
Australien	1.29	-0.8
Kanada	1.10	-2.0
Übrige	4.66	-9.9

Portfoliomanager

Invesco - Consumer preferences	12.68
Newton - Longevity	51.60
UBS AM - Health	21.39
Wellington - Education	14.33

Gegenwärtige Anlagestrategie

Der Schwerpunkt der Fondsstrategie liegt auf der Bottom-up-Auswahl von Unternehmen, die von langfristigen thematischen Trends profitieren. Die grössten Positionen hält der Fonds in Unternehmen, die von den Themen Langlebigkeit, Bildung, Gesundheitswesen und Konsumentenpräferenzen profitieren.

Risiken

Ungeachtet der Anlageerfahrung der Portfolio Manager verfügt der neue Fonds noch nicht über einen Leistungsausweis.

Ein Aktienfonds mit Engagements in Schwellenländern sowie in kleinen, wachsenden und innovativen Unternehmen.

Dadurch kann es insbesondere kurzfristig zu erheblichen Wertschwankungen kommen.

Der thematische Schwerpunkt kann zu Konzentrationen in einer bestimmten Branche führen.

Die Performance aktiv verwalteter Fonds kann erheblich von jener des Referenzindex abweichen.

Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch weitere Gegenpartei- und Liquiditätsrisiken entstehen können.

UBS Future of Humans

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter www.ubs.com/am-glossary.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden. 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. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und der Basisinformationsblätter 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 abweichend, 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. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2023. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.