



UBS Asset Management
Marketingmaterial

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger.
Schweiz, Deutschland, Österreich

Für eine sichere, gesunde und saubere Welt

UBS (Lux) Security Equity Fund

UBS Asset Management

Artikel 8
der EU-SFDR



April 2025

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 1	Zusammenfassung	2
Abschnitt 2	Anlagebegründung	5
Abschnitt 3	Unser Anlageuniversum	10
Abschnitt 4	Fondsstruktur	18
Abschnitt 5	Anlageprozess und -team	23
Abschnitt 6	Anhang	31

Abschnitt 1

Zusammenfassung

UBS (Lux) Security Equity Fund

Zusammenfassung

- Unsere Anlagestrategie konzentriert sich auf Pure Player, deren Umsatz zu mindestens 50% dem Thema Schutz und Sicherheit zuzurechnen ist.
- Ein fokussiertes, benchmarkunabhängiges Portfolio aus 40 bis 60 überzeugungsstarken Titeln, deren Auswahl auf Bottom-up-Fundamentalanalysen¹ basiert.
- Die langfristigen strukturellen Wachstumstreiber sind:
 - Wachsende Weltbevölkerung, Migration
 - Digitalisierung unserer Gesellschaft sowie der Bedarf nach Schutz unserer kritischen Infrastruktur
 - Strengere Regulierung: Neue Vorschriften werden laufend hinzugefügt, selten werden Vorschriften gestrichen
- Seit Auflegung (Oktober 2006) investiert der Fonds in fünf attraktive Subthemen:
 - IT-Sicherheit (ca. 25%)
 - Verbrechensvorbeugung (ca. 20%)
 - Verkehrssicherheit (ca. 15%)
 - Gesundheitsvorsorge (ca. 20%)
 - Umweltsicherheit (ca. 20%)
- ESG-Integration: Neben Ausschlüssen aufgrund von Normen, Werten und Kontroversen wird die traditionelle Fundamentalanalyse durch ESG-bezogene Erkenntnisse ergänzt. So entsteht ein umfassendes Bild des Unternehmens.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Vorteile und Risiken

Vorteile

- Global diversifiziertes Portfolio mit Engagement in einem attraktiven langfristigen Wachstumsthema.
- Erwartung eines starken langfristigen Wachstums bei Produkten und Dienstleistungen im Bereich Schutz und Sicherheit.
- Breite Diversifikation über verschiedene Themen und Sektoren: Gesundheitsvorsorge, IT-Sicherheit, Umweltsicherheit, Verkehrssicherheit und Verbrechensvorbeugung.
- Wir integrieren ESG-Faktoren in die Anlageanalyse und sind der Ansicht, dass sie im Laufe der Zeit einen positiven Beitrag zur Performance leisten können.

Risiken

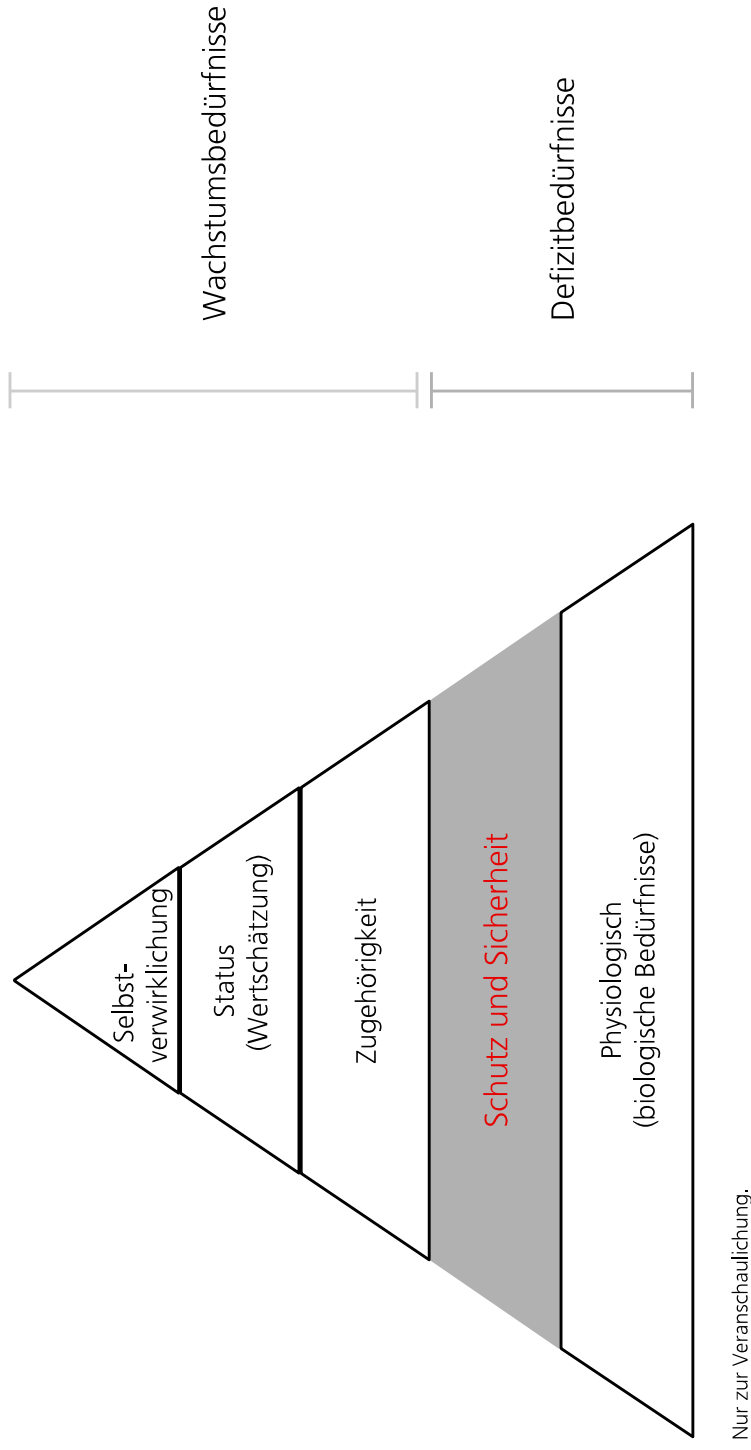
- Anleger können ihr investiertes Geld vollständig oder teilweise verlieren.
- Der Schwerpunkt auf Unternehmen im Bereich Schutz und Sicherheit kann zu signifikanten Engagements in einem bestimmten Sektor/einer bestimmten Region führen.
- Eine Abkühlung der Weltwirtschaft könnte sich auf den Schutz- und Sicherheitssektor auswirken.
- Liquiditätsrisiko (Engagement in Small Caps).
- Aktienmärkte können volatil sein, besonders kurzfristig.
- Aufgrund der Möglichkeit eines erhöhten Engagements in Schwellenländern kann der Fonds durch politische und wirtschaftliche Risiken in diesen Ländern beeinträchtigt werden.
- Nachhaltigkeits- und ESG-Überlegungen können sich negativ auf die Aktienkursentwicklung auswirken
- Im Falle erheblicher Zu- oder Abflüsse könnte es zu einem Missverhältnis bei den Bewertungsdaten zwischen Aktien aus unterschiedlichen Ländern kommen, was zu einem kurzfristigen Währungsrisiko führen kann.

Abschnitt 2

Anlagebegründung

Das Thema Schutz und Sicherheit: Theorie ...

Die maslowsche Bedürfnishierarchie¹

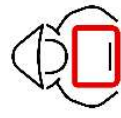


Das Bedürfnis nach Sicherheit ist ein Grundbedürfnis des Menschen. Laut dem amerikanischen Psychologen Abraham Maslow steht es an zweiter Stelle. Nur die grundlegenden physiologischen Bedürfnisse wie Nahrung, Wasser oder Schlaf haben eine höhere Priorität.

¹ Die maslowsche Bedürfnishierarchie ist eine Theorie in der Psychologie, die von Abraham Maslow 1943 in seinem Text «A Theory of Human Motivation» veröffentlicht und später erweitert wurde. Seine Theorie besagt, dass Menschen nach der Abdeckung ihrer «grundlegenden Bedürfnisse» immer weitere «höhere Bedürfnisse» befriedigen wollen, die in einer festen Hierarchie angeordnet sind.

... und in der Praxis

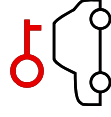
Wir benötigen Produkte und Dienstleistungen, die uns und unsere Lieben schützen – Tag für Tag!



Betrug und
Spionage



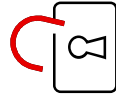
Manipulation der
Energie-, Gas- oder
Wasserversorgung



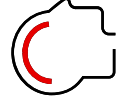
Abschaltung von
Motoren oder Bremsen,
Fernentriegelung von
Fahrzeugen



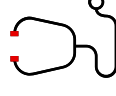
Stilllegung oder
Sabotage von
Fabriken



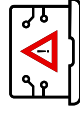
Entriegelung von
Garage oder
Türen, Abschalt-
ung des Alarm-
systems



Diebstahl geistigen
Eigentums



Manipulation und
Hacken medizi-
nischer Geräte



Malware im
Infotainmentsystem

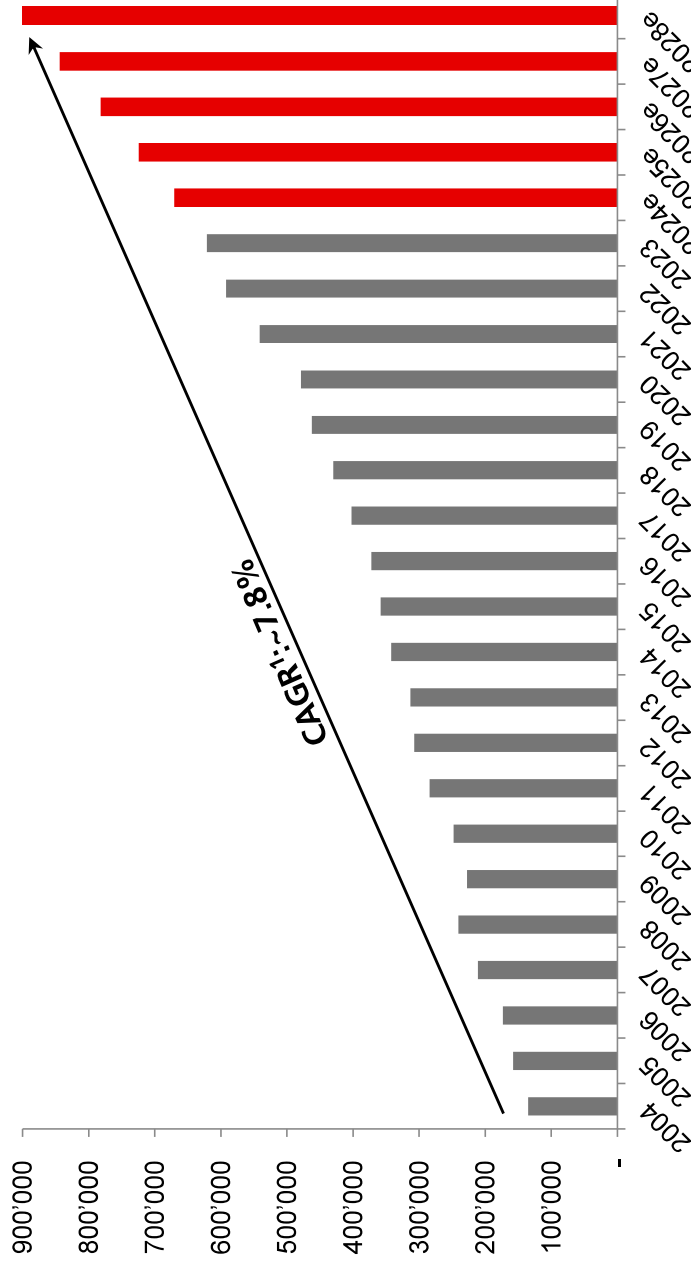
- Wir definieren Schutz und Sicherheit als einen Zustand, in dem man vor Schaden und anderen unerwünschten Folgen geschützt ist.
- Hersteller umstrittener Waffen oder offensive militärische Contracting-Unternehmen sind ausgeschlossen.¹

¹ Weitere Informationen zu den ESG-Anlagekriterien und den nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten des Fonds finden Sie in den rechtlichen und regulatorischen Dokumenten des Fonds (wie z. B. dem Prospekt) und unter ubs.com/esg.

Der Markt für Sicherheit

Ein attraktives Anlagethema mit starken strukturellen Wachstumsraten

Gesamteinnahmen aus dem Anlagespektrum für Sicherheit (in USD Mio.)



- Externe Berater (z. B. Allied Market Research) gehen davon aus, dass der Markt für Sicherheit bis 2032 weiterhin um rund 7,8 % pro Jahr wachsen wird.
- Wir sind der Ansicht, dass die Investitionen in den Schutz unserer Familien, unserer Unternehmen und unserer Gesellschaft künftig steigen werden.

Quellen: Bloomberg, UBS, Daten per 10.06.2024

1 CAGR: jährliche Wachstumsrate;

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.

Starke langfristige Wachstumstreiber



Wachsende Weltbevölkerung und Migration



Digitalisierung unserer Gesellschaft sowie der Bedarf nach Schutz unserer kritischen Infrastruktur



Strengere Regulierung: Neue Vorschriften werden laufend hinzugefügt, selten werden Vorschriften gestrichen

Abschnitt 3

Unser Anlageuniversum

Kategorisierung der Anlagemöglichkeit

Fünf attraktive Subthemen bestehend aus rund 220 gelisteten Firmen



IT-Sicherheit (ca. 25%)

- Virens Scanner, Netzwerksicherheit
- Hybrid- und Cloud-Sicherheit
- Big Data, Identität, Schutz von Endgeräten usw.



Gesundheitsvorsorge (ca. 20%)

- Nahrungsmittel-/Wasserkontrollen und -inspektionen
- Kontrolle von Epidemien
- Impfstoffe, Diagnostik usw.



Verbrechensvorbeugung (ca. 20%)

- Überwachungssysteme
- Betrugserkennung und Geldwäscheverhinderung
- Identitätsschutz, ID-Überwachung usw.



Umweltsicherheit (ca. 20%)

- Verbrennungsanlagen
- Tiergesundheit (Nutz- und Haustiere)
- Prüfung, Inspektion, Zertifizierung usw.

Diese Verbrennungsanlage wird von Clean Harbors Inc. in Deer Park, Texas, betrieben und kann bis zu 99,9999% aller gefährlichen Inhaltsstoffe vernichten.¹



Verkehrssicherheit (ca. 15%):

- Airbagsysteme, Anschallsysteme
- Inspektions- und Scansysteme an Flughäfen und Häfen
- Signal- und Bremstechnik usw.

¹ cleanharbors.com/services/technical-services/waste-disposal-services/incineration, abgerufen am 15. Dezember 2023. Foto mit freundlicher Genehmigung von Clean Harbors Inc verwendet. Dies ist eine Indikative Asset-Allokation per 1. Quartal 2025, die sich im Verlauf der Zeit verändern kann.

Anlagechancen im Brennpunkt

Aktienbeispiele



- CyberArk ist ein führender Anbieter von Lösungen für Zugriffsberechtigungen.
- Diese ermöglichen es Kunden den Zugriff auf vertrauliche Daten zu überwachen und zu verwalten.
- Wir sind der Meinung, dass IT-Administratoren die Zugriffsberechtigung für ihre Anwender möglichst tief halten sollten. CyberArk ist ein führender Anbieter in diesem Segment.
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- Fair Isaac (auch bekannt als FICO) ist ein Datenanalyseunternehmen, das sich auf die Prognose von Verbraucherverhalten und von Betrug konzentriert.
- Bekannt ist es vor allem für seinen FICO-Score, der von den meisten US-Finanzinstituten bei der Vergabe von Verbraucherkrediten verwendet wird, um das Verbraucherkreditrisiko und das potenzielle Betrugsrisiko zu bewerten und um ihre finanzielle Gesundheit zu sichern.
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- Autoliv ist ein führender Hersteller von Airbags und Sicherheitsgurten.
- Strukturelles Wachstum der Sicherheitsstandards, vor allem aufgrund strengerer Sicherheitsvorschriften.
- Mögliche Problembereiche in Hinblick auf den Verwaltungsrat und die Eigentümerstruktur. MSCI-ESG-Rating: BB.¹



- Eurofins ist führend in der Prüfung von Luft, Lebensmitteln, Boden und Wasser.
- Die zunehmende Komplexität globaler Lieferketten erhöht die Notwendigkeit von Lebensmittelsicherheits- und Reinheitsprüfungen.
- Frühere Skandale (z. B. Pferdefleischskandal) verdeutlichen die Notwendigkeit strengerer Vorschriften.
- Beherrschender Aktionär: 32,7 % der Aktien und 67,3 % der Stimmrechte befinden sich im Eigentum der Familie Martin².
- MSCI-ESG-Rating: AA.¹



- IDEXX ist führend in der Tiergesundheit (z. B. Tollwut, Rinderwahn, Legionärskrankheit usw.).
- Verfügt über eine starke Produktpalette im Bereich Tiergesundheit.
- MSCI-ESG-Rating: AAA.¹

¹ MSCI ESG, Daten per 31.03.2025 Detaillierte Beschreibungen des Ansatzes und der Kriterien, die bei der Bewertung und Befürwortung von Anlagestrategien herangezogen werden, finden Sie auf der jeweiligen Webseite MSCI ESG RATING, ESG Investing: ESG Ratings – MSCI
² Daten per Dezember 2023. (Quelle: : [Eurofins annual report](#))

Die Logos werden mit freundlicher Genehmigung von CyberArk Software Ltd., Fair Isaac Corporation, Autoliv Inc., Eurofins Scientific S.E. und IDEXX Laboratories Inc. verwendet. Die auf dieser Seite erwähnten Unternehmen werden nur zur Veranschaulichung genannt. Die Nennung ist nicht als Aufforderung oder Angebot zum Kauf oder Verkauf der Wertpapiere zu verstehen.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Cyberangriffe – häufiger, komplexer und teurer als je zuvor!



75% aller Datenschutzverletzungen in den USA gehen heutzutage auf Cyberangriffe zurück. 2005 war es nur ein geringer Prozentsatz.



277 Tage dauert es 2022 im Schnitt, bis eine Datenschutzverletzung entdeckt und eingedämmt wurde. Das sind 10 Tage weniger als im Jahr 2021.²



USD 4,45 Mio. kostet eine Datenschutzverletzung im Schnitt. Das sind 15% mehr als 2020.³

- 1 Citi (2023): The Cyber Problem, März 2023.
- 2 IBM: Data breach action guide. Abgerufen am 31.01.2024 ([link](#))
- 3 IBM: Cost of a Data Breach Report 2023 ([link](#))

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Die zehn schlechtesten Passwörter: Sind Ihre auf der Liste?

Die ungeeignetsten Passwörter¹

Rang	Passwort	Zeit zum "Knacken"	Häufigkeit
1	password	< 1s	4'929'113
2	123456	< 1s	1'523'537
3	123456789	< 1s	413'056
4	guest	10s	376'417
5	qwerty	< 1s	309'679
6	12345678	< 1s	284'946
7	111111	< 1s	229'047
8	12345	< 1s	188'062
9	col123456	11s	140'505
10	123123	< 1s	110'279

Das Ranking der zehn ungeeignetsten Passwörter des Jahres 2022 in der Tabelle oben beruht auf:

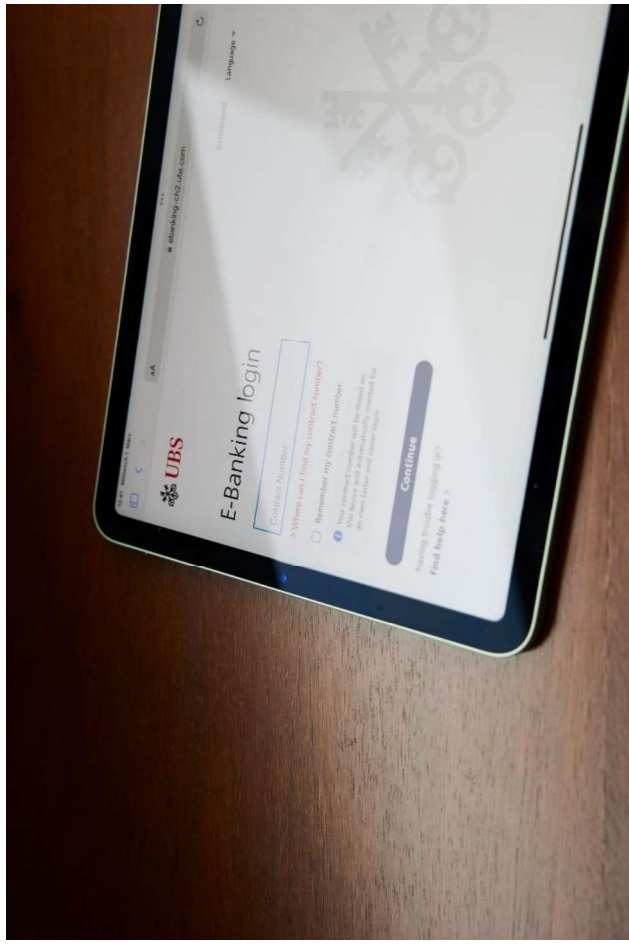
- Dem Zeitaufwand, um ein Passwort zu **«knacken»**.
- Der **Anzahl Benutzerkonten**, für die das Passwort eingesetzt wurde.

Die Studie wurde von Sicherheitsexpertinnen und -experten mithilfe einer 3 TB² grossen Passwort-Benutzerdatenbank durchgeführt, die 30 Länder umfasste.

1 NetSec (2022): The worst passwords of 2022 revealed, 28.11.2022.

2 TB: Terabyte

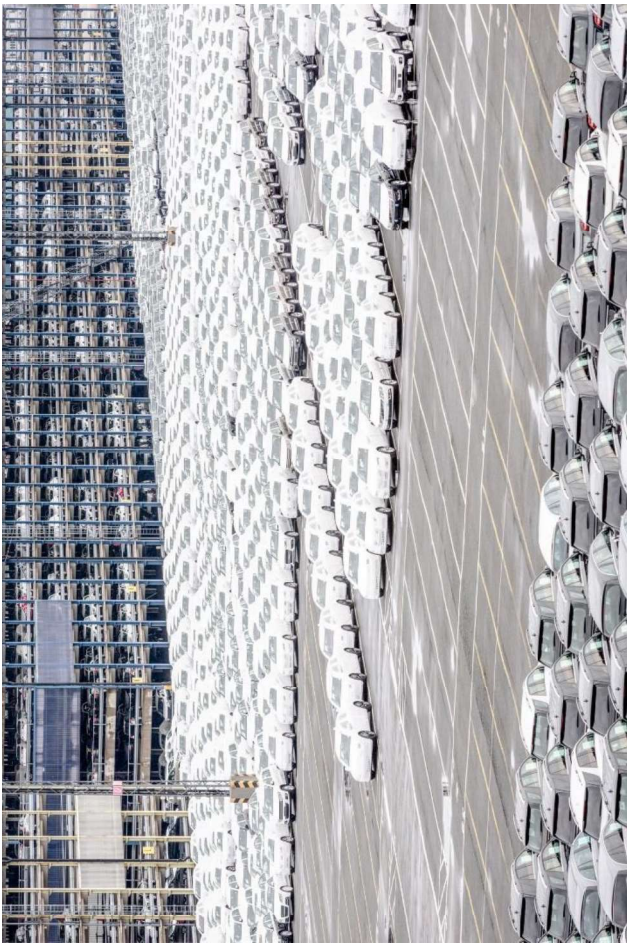
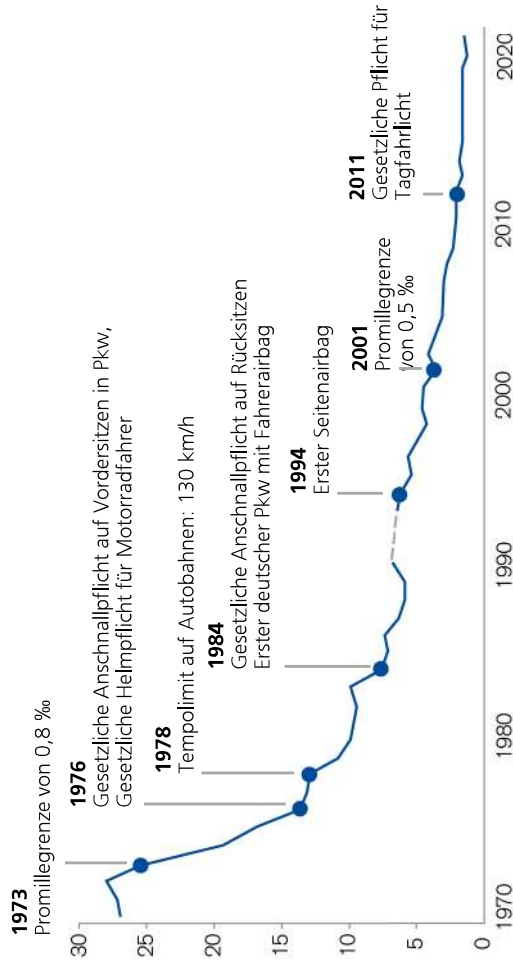
Nur zur Veranschaulichung.



Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Fahrzeugsicherheit: Erhebliches Verbesserungspotenzial für die Sicherheit

Anzahl der Todesfälle auf deutschen Autobahnen pro Milliarde Kilometer und im ersten Jahr nach Einführung gesetzlicher Sicherheitsvorschriften



Unserer Ansicht nach wird die Entwicklung des ersten selbstfahrenden Pkw (z. B. des erweiterten Fahrerassistenzsystems ADAS) eine weitere Reduktion tödlicher Verkehrsunfälle mit sich bringen.

Quellen: UBS; Statista (2021).
Basierend auf <https://de.statista.com/infografik/16783/unfalltote-auf-bundesautobahnen/>, 21.03.2022.
Nur zur Illustration.

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Lebensmittel- und Wassersicherheit: Ausschlaggebend sind Qualität und Vertrauen

Beispiele vergangener Lebensmittelkandale

Jahr	Region	Verunreinigung
2008	China	Melamin in Milchprodukten
2008	Irland	Dioxin
2008	USA	Salmonellen in Erdnussbutter
2009	USA	Escherichia Coli in Keksteig
2011	Deutschland	Dioxin in Eiern, Geflügel und Schweinefleisch
2013	Europa	Durch Pferdefleisch verunreinigte Rindfleischprodukte
2015	USA	Escherichia-Coli-Verseuchung in zahlreichen Restaurants
2017	Europa	Fipronil in europäischen Eiern
2018	USA	Listerien und Salmonellen in Fertigsalaten und -gerichten
2019	Deutschland	Kontamination von Fleischprodukten mit Listerien
2021	USA	Durch Listerien verseuchte verzehrfertige Geflügelprodukte
2022	USA	Durch Escherichia Coli verseuchte Hackfleischprodukte
2023 ¹	USA und Kanada	Salmonellen in vorgeschnittener Melone
2024 ²	USA	E. Coli O157:H7 in geschnittenen Zwiebeln

Quelle: Eurofins Scientific SE, Corporate Presentation (sl. 32), 1 Consumer Reports, 10 Dangerous Food Recalls and Outbreaks of 2023, Abgerufen am 24.02.2025

2 U.S. Centers for Disease Control and Prevention, E. coli Outbreak Linked to Onions Served at McDonald's, Abgerufen am 24.02.2025

Die auf dieser Seite erwähnten Unternehmen werden nur zur Veranschaulichung genannt. Die Nennung ist nicht als Aufforderung oder Angebot zum Kauf oder Verkauf der Wertpapiere zu verstehen.



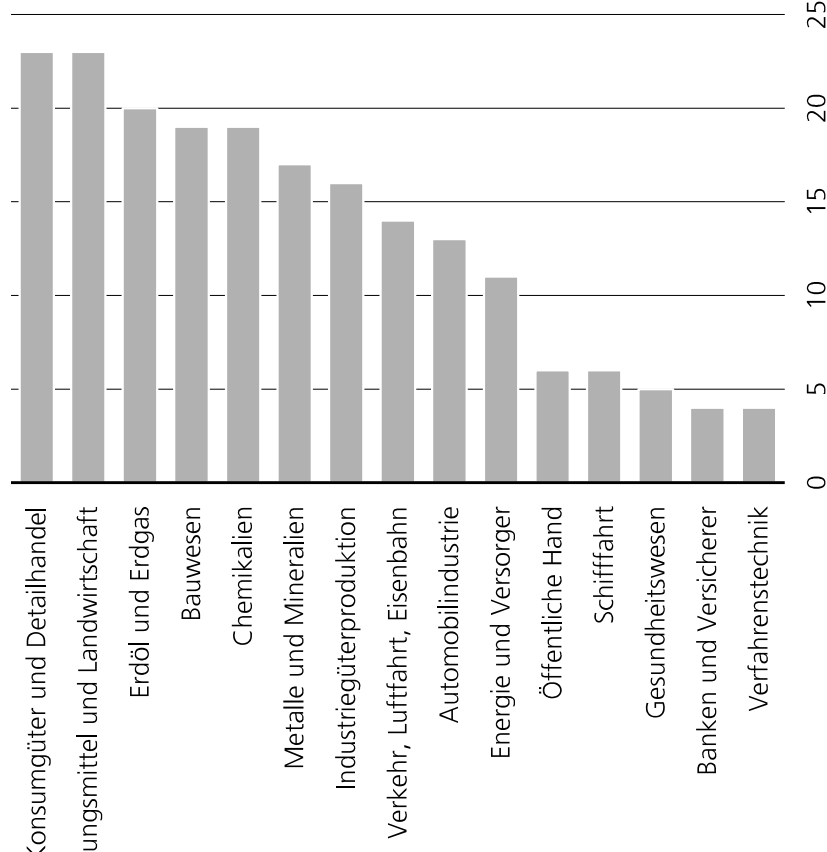
Langfristige Wachstumstreiber in der Lebensmittelanalytik:

- Medienwirksame Lebensmittelkandale und -krisen
- Globalisierung: Bezug von Rohstoffen aus Ländern mit unterschiedlichen Qualitätskontrollstandards
- Gesteigertes Bewusstsein und vermehrte Nachfrage der Konsumentinnen und Konsumenten nach sicheren, qualitativ hochwertigen Nahrungsmitteln

Veranschaulichung des Themas Schutz und Sicherheit

Prüfung, Inspektion, Zertifizierung (PIZ): Vertrauen schaffen in einer unsicheren Welt

PIZ-Endmarkt-Engagements (in Mia. EUR)¹



¹ Bureau Veritas, The TIC Market, 2022

² Oaklins: Spot on Testing, Inspection and Certification, August 2017
Nur zur Illustration.



Langfristige Wachstumstreiber für PIZ²

- Ein Outsourcing-Trend, der immer komplexere Lieferketten zur Folge hat
- Steigende Qualitätserwartungen der Endnutzer: höhere Nachfrage nach unabhängigen PIZ-Diensten
- Einhaltung der vorgeschriebenen Standards und Bestimmungen für Produkte, Infrastrukturen und Prozesse, z. B.
 - Qualität, Gesundheit und Sicherheit
 - Umweltschutz
 - soziale Verantwortung

Abschnitt 4

Fondsstruktur

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlagephilosophie

Pure-Play-Ansatz

- Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, bei denen mehr als 50% des Umsatzes auf das Thema Sicherheit und Schutz entfallen.
- Pure-Play-Anlageuniversum: ~ 220 börsennotierte Aktien.
- Konzentriertes Portfolio von 40 bis 60 Aktien.
- Gewicht je Position: zwischen 0,5% und 4,0%, je nach Überzeugungsgrad.

Small- und Mid-Cap-Fokus

- Fokus auf innovative Unternehmen mit Unternehmertegeist.
- Bevorzugung von kleinen und mittelständischen Unternehmen.
- Da sich das Thema stetig weiterentwickelt, kann das Engagement in Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung mit der Zeit zunehmen.
- Benchmarkunabhängiger Ansatz

Langfristiger Anlagehorizont

- Der Anlagehorizont beträgt in der Regel sieben bis zehn Jahre, idealerweise ist die Haltedauer ewig: Wir versuchen, Aktien zu halten, die im Laufe der Jahre stetig im Wert steigen. Auf diese Weise können wir kurzfristige Entwicklungen ausblenden.
- Aufgrund dieses Ansatzes ist der Portfoliumschlag gering.

ESG Integration

- Neben Ausschlüssen aufgrund von Normen, Werten und Kontroversen wird die traditionelle Fundamentalanalyse durch ESG-bezogene Erkenntnisse ergänzt.



UBS (Lux) Security Equity Fund

Portfoliozusammensetzung

Allokation per Sub-Themen	%
IT-Sicherheit	25,8
Umweltsicherheit	20,3
Verbrechensvorsorge	19,3
Gesundheitsvorsorge	18,3
Transportsicherheit	15,8
Cash/Cash-Äquivalente	0,5

Marktkapitalisierung	%
Super Large Caps (> USD 100 bn)	10,8
Large Caps (> USD 30 bn < USD 100 bn)	29,3
Mid Caps (> USD 5 bn < USD 30 bn)	46,7
Small Caps (> USD 1 bn < USD 5 bn)	12,5
Micro Caps (< USD 1 bn)	0,2
Cash/Cash-Äquivalente	0,5

Länderallokation	%
USA	67,0
Vereinigtes Königreich	7,8
Israel	7,4
Irland	5,6
Schweiz	2,5
Australien	2,2
Luxemburg	2,2
Deutschland	1,9
Schweden	1,9
Sonstige	1,5

Top 10 Positionen	%
VERISK ANALYTICS INC	3,1
EXPERIAN PLC	2,9
INTERTEK GROUP PLC	2,8
HEICO CORP	2,7
STERIS PLC	2,7
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC CLASS A	2,7
INTUITIVE SURGICAL INC	2,7
ZSCALER INC	2,7
CYBER ARK SOFTWARE LTD	2,7
FAIR ISAAC CORP	2,7

Sektorallokation	%
Informationstechnologie	41,1
Industrie	29,9
Gesundheitswesen	23,4
Zyklische Konsumgüter	3,3
Finanzen	1,9
Cash/Cash-Äquivalente	0,5

31.03.2025

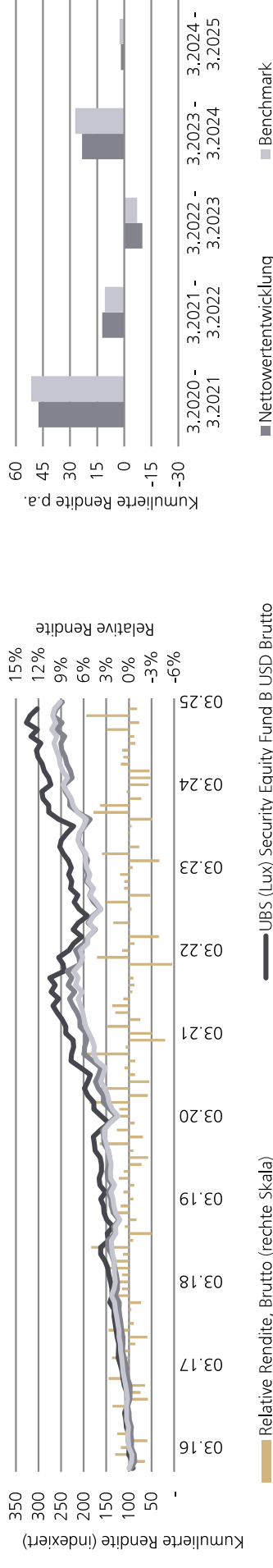
Bitte beachten Sie, dass sich die Vermögensaufteilung im Laufe der Zeit ohne Mitteilung ändern kann. Bitte beachten Sie, dass die vorstehende Aufstellung nur zur Veranschaulichung dient. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Beteiligungen oder Anlagen dar.



UBS (Lux) Security Equity Fund B USD

Performanceübersicht

Die historische Performance von Anlagen in der Vergangenheit ist nicht zwingend ein Indikator für die zukünftige Performance. In den dargestellten Performance-Angaben sind die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhobenen Provisionen und Kosten nicht berücksichtigt.

[illegible]

Laufende Kosten: 1.85%. Quelle: UBS. Daten per 31.03.2025

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 Nettowertentwicklung stellt den Net Asset Value pro Anteil dar und berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Gebühren (z. B. Verwaltungsgebühren, Fonds-Depotgebühren), einen ggf. anfallenden Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 5,00 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 0,00 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden. *Tracking Error: Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Fondsdetails

Fondsdomizil	Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	UBS Asset Management (Europe) S.A.
Portfoliomanager	Dr. Patrick Kolb, Renzo Hunziker
Fondswährung	USD
Währungsabgesicherte Anteilklassen	EUR, CHF
Benchmark	MSCI AC World (NR) ¹
Emissionsdatum	02.05.2013 ²
Zeichnungen/Rücknahmen	Täglich, Annahmeschluss: 15:00 Uhr MEZ
Ausgabekommission	Max. 5.00%
Verwaltungsgebühr: Anteilklasse für Privatanleger	1.60%
Verwaltungsgebühr: Anteilklasse für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger	0.90%
SFDR Ausrichtung	Produkt gemäss Art. 8 der EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR, Offenlegungsverordnung) Nr. 2019/2088

Daten per Q2 2025

- ¹ Obwohl dieser Index offiziell als Benchmark des Fonds bezeichnet wird, wird er während des Anlageprozesses nicht als solche verwendet, und das Fondsportfolio muss keine Ähnlichkeit mit ihm aufweisen. Benchmark vor dem 9. April 2025: MSCI World Selection Index, vor dem 1. August 2019: MSCI World (NR). Die Auswahl der Benchmark beruht auf Überlegungen zur Portfolioimplementierung, insbesondere um die finanziellen Ziele des Fonds genau widerzuspiegeln. Bei aktiv verwalteten Strategien wird in der Regel eine traditionelle Benchmark ausgewählt, um ein breites Anlageuniversum zu bieten, auf das aktives Management angewandt wird. Dies ermöglicht eine Bewertung des Ausmaßes der ESG-Verbesserungen im Vergleich zur traditionellen Benchmark und erlaubt eine Bewertung der Kosten und Vorteile nachhaltiger Investitionen.
- ² Der Fonds wurde ursprünglich am 19.10.2006 als FCP (fonds commun de placement) aufgelegt. 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. Anlageziele, Risiken, Kosten und Aufwendungen des Produkts sowie vollständige Produktinformationen sind dem Fondsprospekt (oder dem entsprechenden Angebotsdokument) zu entnehmen. Dieser Prospekt oder das Dokument sollte vor einer tatsächlichen Investition sorgfältig durchgelesen werden.

Abschnitt 5

Anlageprozess und -team

UBS (Lux) Security Equity Fund

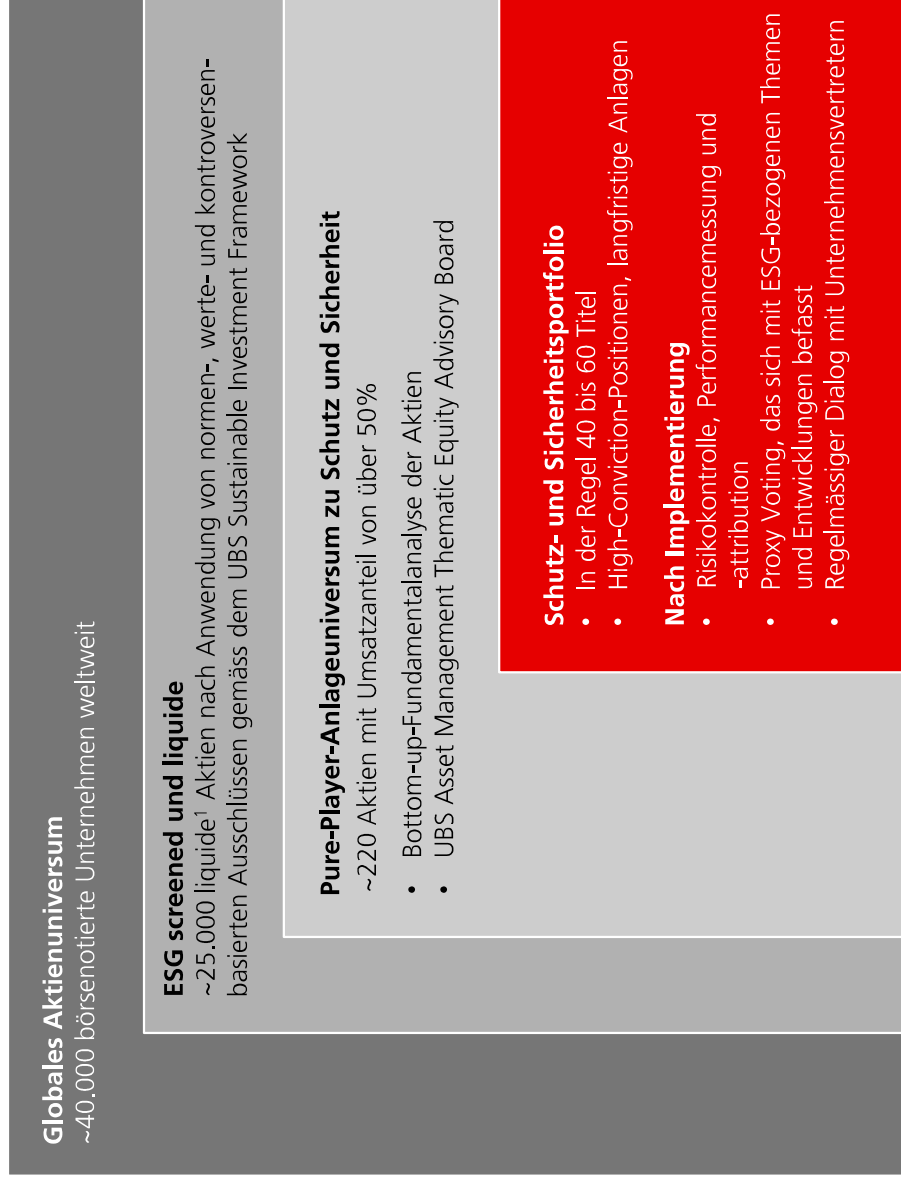
Anlageprozess: 1. Aufbau des Universums

Pure-Play-Anlagen in Schutz und Sicherheit

Wir konzentrieren uns auf Unternehmen, bei denen mehr als 50% des Umsatzes auf das Thema Sicherheit und Schutz entfallen.

Diese Unternehmen gehören zu einem der folgenden Subthemen:

- IT-Sicherheit
- Verbrechensvorbeugung
- Verkehrssicherheit
- Gesundheitsvorsorge
- Umweltsicherheit



¹ Ausgenommen Aktien mit einer Marktkapitalisierung von weniger als USD 150 Mio. Quelle: Bloomberg. Nur zur Veranschaulichung.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: 2. Titelauswahl

Unser fundamentales Rahmenwerk

Qualität des Managements	Innovation	Finanzielle Kennzahlen	Wettbewerb	ESG
Wir suchen nach Management-teams mit Unternehmmergeist: • Langfristige Vision, starke Strategie und konsequente Umsetzung. • Motivation und Anreize im Einklang mit den Aktionärsinteressen. • Sehr gute Corporate Governance und Unternehmenskultur.	Wir mögen innovative Produkte, Lösungen und Geschäftsmodelle: • Gut differenzierte Technologien und Lösungen, Rechte an geistigem Eigentum (Intellectual Property, IP) und Marken. • Diese Unternehmen verfügen in der Regel über Preismacht und können etablierte Anbieter unter Druck setzen.	Verständnis der entscheidenden finanziellen Hebel: • Skalierbare und flexible Geschäftsmodelle. • Fix- und variable Kostenstruktur, Anlagenintensität, Leverage, Ertrags- und Cashflow-Dynamik. • Weg zur Rentabilität für unrentable Unternehmen. • Analyse des langfristigen Wachstumspotenzials, der Risiken und der Bewertung.	Wir bevorzugen Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen und grossen Chancen in den relevanten Märkten: • Fünf Kräfte nach Porter: Konkurrenten, neue Anbieter, Substitute, Lieferanten und Kunden. • Analyse der Eintrittsbarrieren (Technologie, IP, Kundenbeziehung, Marke, Geschäftsmodell, Regulierung, Verträge).	Wir suchen nach Unternehmen, die gut dafür aufgestellt sind, in ESG-Fragen eine führende Rolle einzunehmen: • Identifikation wesentlicher branchen- und unternehmensspezifischer ESG-Themen. • Analyse der in Geschäftsplänen und Vergütungssystemen enthaltenen ESG-Themen und -Pläne. • Offenheit gegenüber Fragen und Peer-Group-Analysen.

- Das Portfolio konzentriert sich in der Regel auf 40 bis 60 Titel mit hohem Überzeugungsgrad.
- Die Gewichtung jeder Position ist abhängig von der Unternehmensbewertung gemäss unseren fünf Fundamentalbereichen in Kombination mit der relativen Bewertung.
- Je nach Überzeugung, Titelbewertung und Risikomanagement können wir die Gewichtung im Normalfall bis auf maximal 4,0% erhöhen.

Nur zur Illustration.

Die oben genannten Beispiele für die Analyse der fünf Bereiche unseres Fundamentalrahmenwerks dienen lediglich der Veranschaulichung und können je nach Investment-Case variieren.

UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: Übersicht

	1. Aufbau des Universums	2. Titelauswahl	3. Portfolioaufbau und -management
Anlage- prozess	- Anwendung von auf Normen, Werten und Kontroversen basierenden Ausschlüssen - Pure-Play-Anlageuniversum rund um das Thema Schutz und Sicherheit - Berücksichtigung des Themas und aktive Überwachung der ESG-Ausschlüsse	- Bottom-up-Fundamentalanalyse von z. B. Managementqualität, Produkt, finanziellen Kennzahlen, Wettbewerb und ESG-Aspekten - Fundamentalrahmenwerk zur qualitativen Bewertung der Attraktivität von Wertpapieren - Wissenschaftliche Unterstützung durch unser Advisory Board	- Portfoliogewichtungen, basierend auf unserer fundamentalen Analyse, Überzeugungsgrad, Subthema und anderen Faktoren - Risiko, Diversifikation und Liquiditätsmanagement - Verkaufsdisziplin - Regelmässige Analyse der Änderungen von ESG-Ratings und der Kontroversen
Dateninput	- Externe ESG-Daten und eigene Analysen - Daten aus Geschäftsberichten und anderen Unternehmensveröffentlichungen	- Inhouse- und externe Fundamental- und Nachhaltigkeitsanalysen. - Treffen mit Geschäftsleitungen, Experten, Analysten und auf Messen - Unternehmensmitteilungen und andere öffentliche Daten	- Monatliche Analysen durch das Risikomanagement-Team - Portfolioanalyse-Tools wie POP Lite (UBS Trading Tool), Factset und UBS Global Risk System - ESG-Dateninput

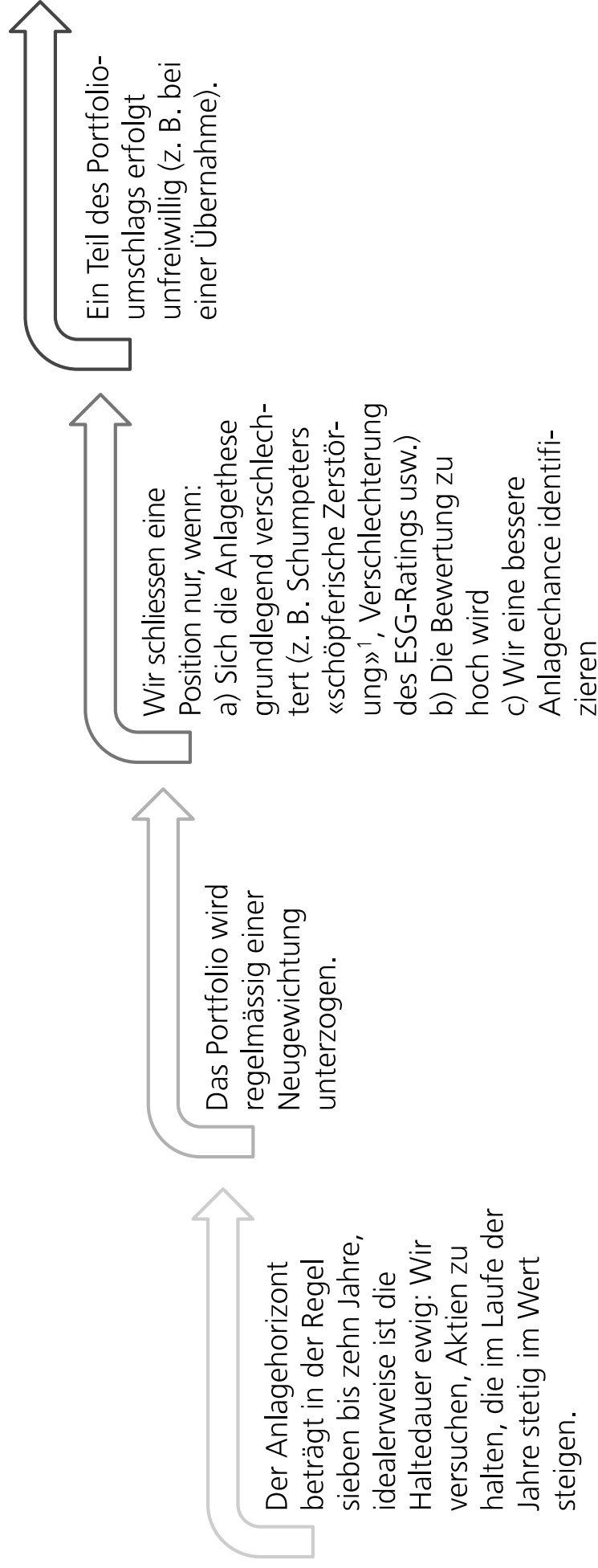
Nur zur Illustration.



UBS (Lux) Security Equity Fund

Anlageprozess: 3. Verkaufsdisziplin

Verkaufsdisziplin



1 Prozess, bei dem neue Innovationen Bestehende ersetzen, die im Laufe der Zeit obsolet werden. Nur zur Illustration.

Patrick Kolb, PhD

Senior Portfolio Manager, Thematic Equities
Managing Director



Anzahl Jahre an Industrie-
erfahrung: 24

Ausbildung: Universität Zürich
(Schweiz), B.A., M.A., PhD

Standort: Zürich

Dr. Patrick Kolb ist Senior Portfoliomanager im thematischen Aktienteam der UBS Asset Management.

Er ist leitender Portfoliomanager der Security Strategie seit 2007.

Herr Dr. Kolb stiess 2005 zur Credit Suisse Asset Management, wo er sich zunächst auf den Industrie- und Technologiesektor konzentrierte.

Herr Dr. Kolb absolvierte sein Studium der Finanzwissenschaften an der Universität Zürich, wurde dann wissenschaftlicher Assistent am Institut für Banking und Finance (Universität Zürich) und schloss 2005 mit einem Doktorat in Finanzwirtschaft ab.

Stand: April 2025

Renzo Hunziker, CFA

Portfolio Manager, Thematic Equities
Associate Director



Anzahl Jahre an Industrie-
erfahrung: 6

Ausbildung: Universität St.
Gallen (Schweiz), B.A. HSG,
M.A. HSG

Standort: Zurich

Renzo Hunziker ist Portfoliomanager im Thematic Equity-Team von UBS Asset Management.

Er konzentriert sich auf Bottom-up-Fundamentalresearch zu Aktienwerten, Sektoren, Produkten und Technologien für die reinen Anlagethemen des Teams und ist auch an der Portfoliokonstruktion und dem Portfoliomanagement beteiligt. Darüber hinaus ist er seit September 2021 stellvertretender Portfoliomanager der Strategie Thematic Opportunities Equity.

Er trat 2019 in das Team ein, nachdem er Praktika bei Deloitte, Credit Suisse Corporate and Investment Banking und PartnerRe absolviert hatte.

Renzo hat einen Master-Abschluss in Banking and Finance der Universität St. Gallen und ist CFA Charterholder.

Stand: April 2025

UBS Asset Management pure-play thematic equities

Team Thematische Anlagen

KI und Robotik



Angus Muirhead, CFA
Team Head
Lead Portfolio Manager



Julian Beard, CFA
Senior Portfolio Manager



Martins Donins, CFA
Portfolio Manager



Dr. Patrick Kolb
Lead Portfolio Manager



Renzo Hunziker, CFA
Portfolio Manager



Thomas Amrein, CFA
Lead Portfolio Manager



Fang Liu, CFA
Senior Portfolio Manager

Digital Health

Infrastruktur



Julio A. Giró, CFA
Lead Portfolio Manager



Audrey Forsell, CFA
Portfolio Manager

Klimalösungen



Holger Frey, CAIA
Lead Portfolio Manager



Bruno Azevedo* CFA
Portfolio Manager

Energielösungen



Dirk Hoozemans, CFA
Lead Portfolio Manager



Bruno Azevedo* CFA
Portfolio Manager

Anlagespezialisten



Pascal Mercier
Team Head
Investment Specialist



Andrea Mancosu
Investment Specialist



Nicole Troger, CIWM
Stakeholder Manager

Daten per April 2025

* Bitte beachten Sie: Dieses Teammitglied wird doppelt angezeigt.

Abschnitt 6

Anhang

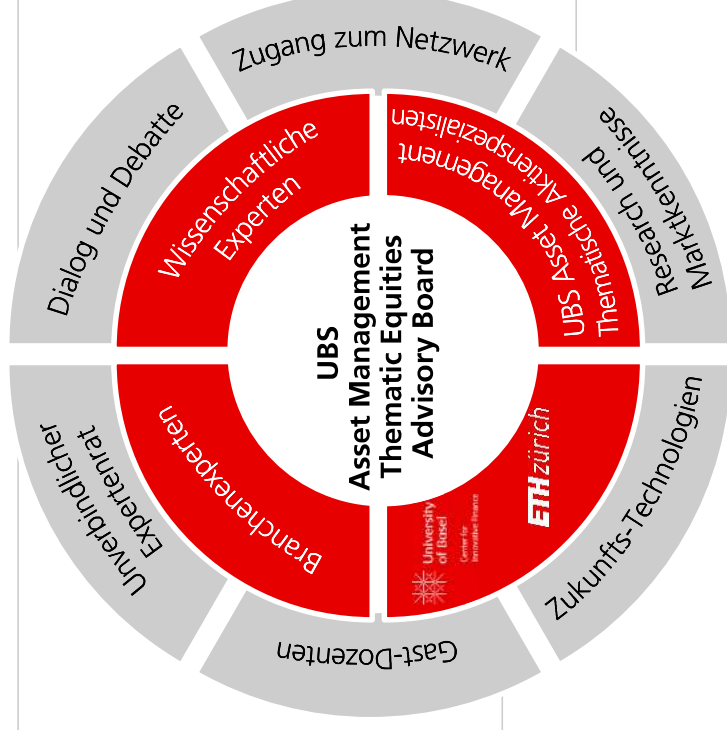
Asset Management Thematic Equity Advisory Board

Zusammenarbeit mit Branchenexperten



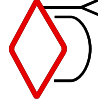
Unverbindlicher Expertenrat

Das Thematic Equity Advisory Board von UBS Asset Management bringt unsere **thematischen Aktien-spezialisten** mit **führenden wissenschaftlichen** und **Branchenexperten** zusammen, damit wir die Kenntnisse über unsere Anlagethemen vertiefen können.



Der regelmässige Dialog, Zugang zum Netzwerk

Mitgliedern des Advisory Board und ihrem Netzwerk ermöglicht es uns, künftigen Entwicklungen immer einen Schritt voraus zu sein und langfristige Trends besser zu antizipieren.



Die enge Kooperation mit der ETH

Zürich¹ und anderen hochrangigen technischen Hochschulen weltweit eröffnet uns vielfältige Möglichkeiten, um von einem breitgefächerten Expertennetzwerk mehr über neue Technologien zu erfahren.



Research und Marktkennntnisse

Die Empfehlungen des Advisory Board sind nicht verbindlich, die Expertise und das Know-how aber in hohem Masse komplementär mit der Researcharbeit unserer thematischen Aktienspezialisten.

Asset Management Thematic Equity Advisory Board

Aktuelle Zusammensetzung

Vorsitzender



Angus Muirhead, CFA

Leiter des thematischen Aktienteams
Senior Portfoliomanager der KI und Robotik Strategie

Branchenexperten



Dr. Gery Colombo

Gründer von Hocoma



Dr. h.c. Mathis Wackernagel

Nachhaltigkeitsanalyst und Gründer des
Global Footprint Network

Experten aus der Wissenschaft



Prof. Dr. Roland Siegwart

Professor für autonome
mobile Roboter, ETH Zürich



Prof. Dr. David Basin

Professor für Informations-
sicherheit, ETH Zürich



Prof. Dr. Volker Hoffmann

Professor für Nachhaltigkeit
und Technologie, ETH Zürich



Prof. Dr. Rahmi Oklu

Professor und Berater, vaskuläre und interventionelle Radiologie
Direktor, Labor für patientenzentrierte Technologie
Mayo Clinic
Gründer von Obsidio, Inc./ InTumo Therapeutics, Inc.

UBS Vertreter



Dr. Patrick Kolb

Senior Portfoliomanager
der Strategie Sicherheit



Thomas Amrein, CFA

Senior Portfoliomanager
der Digital Health Strategie



Holger Frey, CAIA

Senior Portfoliomanager
der Strategie Klimalösungen



Dirk Hoozemans, CFA

Senior Portfoliomanager der
Strategie Energielösungen



Julio Giró, CFA

Senior Portfoliomanager
der Strategie Infrastruktur

Anhang

Die fünf Wettbewerbskräfte nach Porter¹

Mögliche Strategien für Marktführer:

- Skaleneffekte/Verbundvorteile, operatives Leverage
- Wechselkosten
- Kostenvorteile

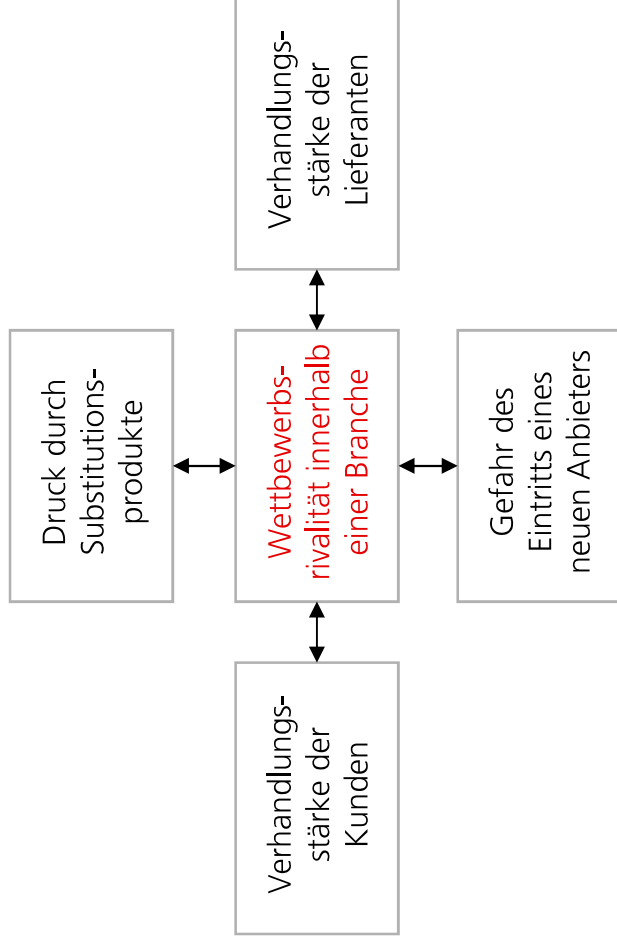
Mögliche Strategien für Unternehmen mit überlegener Technologie:

- Lernkurvenvorteile
- Markteintrittsbarrieren
- Vorhandensein von Substitutionsprodukten

Mögliche Strategien für Nischenakteure:

- Einzigartigkeit der Produkte
- Wichtige Mitarbeitende (z. B. in Forschung und Entwicklung)
- Käuferkonzentration

Fünf-Kräfte-Modell nach Porter :



Das Fünf-Kräfte-Modell von Michael Porter ist ein sehr wertvolles Framework zum Verständnis der Wettbewerbsintensität und somit der Attraktivität auf einem Markt.

¹ Das Five Forces Framework von Porter ist eine Methode zur Analyse der Wettbewerbslandschaft eines bestimmten Geschäftssektors, die von Michael E. Porter in How Competitive Forces Shape Strategy vorgestellt und erstmals 1979 in der Harvard Business Review veröffentlicht wurde. Nur zur Illustration.

UBS Asset Management pure-play Thematic Equities

Unsere langfristigen Wachstumsthemen

Security



AI and Robotics



Digital health



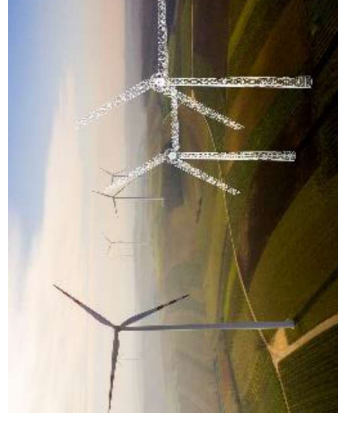
Climate solutions



Infrastructure



Energy solutions



Thematic opportunities



Nur zur Illustration.

Weitere Informationen zu den reinen thematischen Aktien von Asset Management finden Sie unter: [Pure-play Thematic Equities | UBS Switzerland](#)

Research, Richtlinien und Berichte zum Thema nachhaltige Anlagen

Abrufbar unter www.ubs.com/us/en/assetmanagement/capabilities/sustainable-investing.html

UBS Nachhaltigkeitsbericht

Ergebnisse unserer Aktivitäten in Bezug auf nachhaltige Anlagen 2023.

Richtlinie zu nachhaltigen Anlagen

Unser Ansatz für die Integration von Nachhaltigkeit in unser Anlageangebot.

Sustainable Exclusion Policy

Regelbasierter Ansatz zur Ermittlung von Unternehmenstätigkeiten, die aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen sind.

REPM Nachhaltigkeitsbroschüre

Der Ansatz von REPM zur Integration von Nachhaltigkeit und Fallstudien zu direkten und indirekten Anlagen in Immobilien, Infrastruktur und PE



Global Stewardship Policy

Was wir unter Stewardship verstehen.

Richtlinie zur Stimmrechtsvertretung

Unsere Grundsätze für die Stimmrechtsvertretung als Eigentümer von Kundenanlagen.

Protokolle der Stimmrechtsvertretung

Ergebnisse unserer vierteljährlichen Aktivitäten zur Stimmrechtsvertretung als langfristige Aktionäre gemäss unserer Richtlinie zur Stimmrechtsvertretung.

2023 Stewardship Report

Ergebnisse der aktiven Eigentümerschaft, Engagements (auch themenbezogen) und Stimmrechtsausübung im Rahmen unserer Stewardship 2023.

Wie ist der Fonds mit Blick auf Artikel 8 einzustufen?

Kriterien auf Grundlage des Rahmens von UBS Asset Management für **nachhaltige Anlagen (SI)**

ESG-Integration		Masstab
	Wesentliche ESG-Risiken werden im Rahmen des Researchprozesses berücksichtigt. Die ESG-Integration ermöglicht der / dem Anlageverwalter/in, finanziell relevante Nachhaltigkeitsfaktoren zu identifizieren, die sich auf Anlageentscheidungen auswirken, und ESG-Aspekte bei der Umsetzung von Anlageentscheidungen zu berücksichtigen. ESG-Risiken können systematisch überwacht und mit Risikobereitschaft und -restriktionen abgeglichen werden.	-UBS SI Dashboard -Qualitative / quantitative Beurteilung des ESG-Risikos im Rahmen des Anlageprozesses
Merkmale des Nachhaltigkeitsportfolios und Mindestschutz	Bewertung ökologischer / sozialer Merkmale Einhaltung des Grundsatzes der «Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen» Gute Unternehmensführung sicherstellen	Das Nachhaltigkeitsprofil des Fonds muss höher sein als das Nachhaltigkeitsprofil seiner Benchmark, oder mindestens 51 % der Vermögenswerte müssen in Unternehmen mit Nachhaltigkeitsprofil in der oberen Hälfte der Benchmark investiert sein. Kein Engagement in Unternehmen, die gegen die Initiative «Global Compact» der Vereinten Nationen (UNGC) verstossen (und keine glaubhaften Gegenmassnahmen ergreifen). Kein Engagement in Unternehmen, die gegen das Engagement-Programm von UBS Asset Management verstossen, einschl. klimabezogener Engagements. Auflistung nicht konformer Unternehmen UBS Blended ESG Score¹
Aktive Eigentümerschaft	Bewertung anhand externer Datenquellen in Bezug auf solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmenden, die Vergütung von Mitarbeitenden und die Einhaltung der Steuervorschriften. Engagement-Aktivitäten², Abstimmungen³, Eigentümerschaft und / oder Kontrollrechte können zur Minderung ermittelter ESG-Risiken eingesetzt werden, um das allgemeine Anlageergebnis zu verbessern.	Corporate Governance Score Indikator für Verstösse gegen die Grundsätze des UNGC (Initiative «Global Compact» der Vereinten Nationen)
Ausschlüsse	Kontroverse Waffen: Streumunition, Antipersonenminen, biologische Waffen, Chemiewaffen, Atomwaffen Kontroverse Waffen: Abgereichertes Uran Förderung / Abbau von Kraftwerkskohle Ölاندexploration	ISS-Ethix-Liste eingebundener Unternehmen >0% des Umsatzes >20% des Umsatzes >20% des Umsatzes
Kennzahlen gemäss SFDR Anhang im Fondsprospekt	Auf ökologische / soziale Merkmale ausgerichtete Anlagen mit einem Mindestanteil von:	67%

Quelle: UBS Asset Management, April 2025. Nur zur Veranschaulichung.

Hinweis: ESG: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung

1 Der UBS Blended ESG Score entspricht dem Durchschnitt der normalisierten ESG-Bewertungsdaten von UBS und zwei anerkannten externen ESG-Datenanbietern, d. h. MSCI und Sustainalytics. Die Skala reicht von 0-10, wobei 10 dem besten Nachhaltigkeitsprofil entspricht.

2 Engagement: Dies ist kein Hinweis darauf, dass bei Unternehmen in diesem Portfolio ein nachhaltigkeitsbezogenes Engagement in einem bestimmten Zeitraum erfolgt ist oder dass die Unternehmen in diesem Portfolio mit Blick auf ein aktives Engagement ausgewählt wurden.

3 Abstimmung: Dies ist kein Hinweis darauf, dass im Hinblick auf Unternehmen, die in einem beliebigen Zeitraum im Portfolio gehalten wurden, eine Abstimmung über nachhaltigkeitsbezogene Themen erfolgt ist.

Disclaimer (1/2)

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.

Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäss dieser Verordnung finden Sie auf ubs.com/funds.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und 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 Zusage 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.

Disclaimer (2/2)

AT for Trad. Fund: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management Europe SA, 33A Impasse J F Kennedy, 155 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden.

DE: Prospekte, Basisinformationsblätter (KID), die Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte stehen, wo anwendbar, zum Zwecke der Einsicht zur Verfügung. Kopien davon können in einer dem anwendbaren lokalen Recht entsprechenden Sprache kostenlos bei UBS Asset Management Europe SA, 33A Impasse J F Kennedy, 155 Luxemburg und online unter www.fundinfo.com angefordert bzw. abgerufen werden.

CH: 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/am-glossary.

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