

# UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund UB USD

## Informationen zum Produkt

Commodity

127'250'694

Gesamtnettovermögen des Fonds in USD

|                                                            |                                                            |                                                            |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Anteilkategorie TNA, USD<br><b>187'436</b>                 | NAV der Anteilkategorie, USD<br><b>114.65</b>              | Management Fees p.a. <sup>1</sup><br><b>1.05%</b>          |
| Rendite (netto) MTD<br><b>0.43%</b><br><b>Bench. 0.78%</b> | Rendite (netto) QTD<br><b>4.18%</b><br><b>Bench. 4.76%</b> | Rendite (netto) YTD<br><b>4.18%</b><br><b>Bench. 4.76%</b> |

## Fondsdetails

|                                    |                                   |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| Investment Manager                 | Christopher A Burton, Scott Ikuss |
| Emissionsdatum des Fonds           | 07.11.2005                        |
| Emissionsdatum der Anteilkategorie | 27.02.2015                        |
| Anteilkategorie                    | UB                                |
| Emissionswährung                   | USD                               |
| Dividenden-Typ                     | Akkumulierend                     |
| Fondsdomizil                       | Luxemburg                         |
| ISIN                               | LU1144406391                      |
| Benchmark                          | Bloomberg Commodity Index (TR)    |

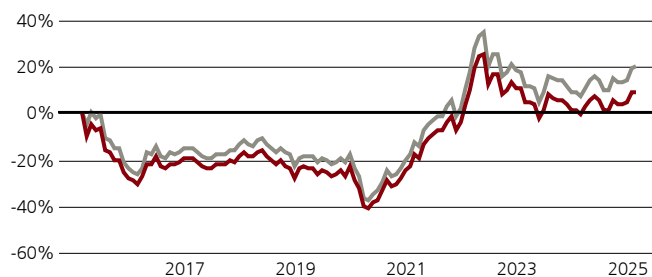
Investieren ist mit Risiken verbunden, darunter das Risiko eines Kapitalverlusts. Die historische Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Rendite. Weder die simulierte noch die historische Wertentwicklung ist ein zuverlässiger Indikator für aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung.

## Anlagepolitik

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

## Renditeübersicht – kumuliert

Seit 01.03.2015



— Portfolio netto inkl. max. Ausgabe- und Rücknahmeaufschlag  
— Benchmark – kumulierte Rendite

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 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

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

## Renditeübersicht

Seit 01.03.2015, in %

|                      | Rollende Renditen |              | Annualisierte Renditen |              |              |              |
|----------------------|-------------------|--------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 1 Monate          | 3 Monate     | 1 Jahr                 | 3 Jahre      | 5 Jahre      | ITD          |
| Portfolio netto      | 0.43              | 4.90         | 9.64                   | -0.31        | 10.03        | 1.38         |
| Benchmark            | 0.78              | 5.83         | 11.60                  | 0.71         | 10.56        | 1.84         |
| <b>Relativ netto</b> | <b>-0.35</b>      | <b>-0.93</b> | <b>-1.97</b>           | <b>-1.02</b> | <b>-0.53</b> | <b>-0.46</b> |

## Risikoübersicht – ex post

Seit 01.03.2015, in %

|                       | Annualisiertes Risiko, in % |             |             |             |
|-----------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                       | 1 Jahr                      | 3 Jahre     | 5 Jahre     | ITD         |
| Portfoliovolatilität  | 8.71                        | 13.07       | 14.65       | 13.36       |
| Benchmarkvolatilität  | 8.96                        | 13.37       | 15.21       | 13.81       |
| <b>Tracking Error</b> | <b>0.48</b>                 | <b>0.71</b> | <b>0.98</b> | <b>0.92</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 – jährlich rollend

Seit 01.03.2015, in %

|                                                                  | 03-2015 -<br>02-2016 | 03-2016 -<br>02-2017 | 03-2017 -<br>02-2018 | 03-2018 -<br>02-2019 | 03-2019 -<br>02-2020 | 03-2020 -<br>02-2021 | 03-2021 -<br>02-2022 | 03-2022 -<br>02-2023 | 03-2023 -<br>02-2024 | 03-2024 -<br>02-2025 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Portfolio netto                                                  | -26.83               | 15.98                | 1.03                 | -6.04                | -11.74               | 21.23                | 34.30                | -4.76                | -5.13                | 9.64                 |
| Portfolio netto inkl. max.<br>Ausgabe- und<br>Rücknahmeaufschlag | -30.31               | 15.98                | 1.03                 | -6.04                | -11.74               | 21.23                | 34.30                | -4.76                | -5.13                | 9.64                 |
| Benchmark                                                        | -26.50               | 15.95                | 1.58                 | -5.67                | -11.05               | 20.32                | 34.43                | -4.72                | -3.94                | 11.60                |
| <b>Relativ netto</b>                                             | <b>-0.33</b>         | <b>0.02</b>          | <b>-0.55</b>         | <b>-0.37</b>         | <b>-0.69</b>         | <b>0.90</b>          | <b>-0.13</b>         | <b>-0.04</b>         | <b>-1.19</b>         | <b>-1.97</b>         |

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 %, einen ggf. anfallenden Rücknahmeabschlag in Höhe von bis zu 0 % und alle Kosten auf Kundenebene mit Ausnahme der Kunden-Depotgebühren, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken würden.

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

## Renditeübersicht – monatlich & YTD

Seit 01.01.2025, in %

|                      | Jan          | Feb          | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD          |
|----------------------|--------------|--------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--------------|
| Portfolio netto      | 3.73         | 0.43         |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     | 4.18         |
| Benchmark            | 3.95         | 0.78         |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     | 4.76         |
| <b>Relativ netto</b> | <b>-0.22</b> | <b>-0.35</b> |     |     |     |     |     |     |     |     |     |     | <b>-0.58</b> |

## Fondsstatistik - ex post

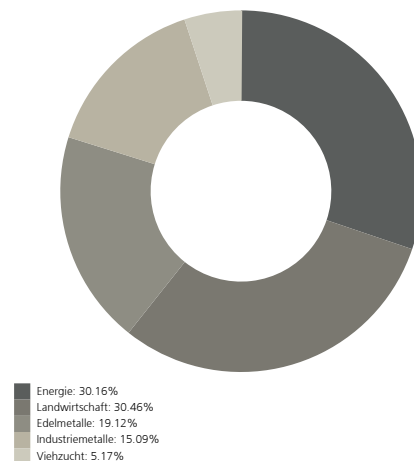
|                          | 3 Jahre<br>Portfolio | 5 Jahre<br>Portfolio |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Information-Ratio        | -1.48                | -0.59                |
| Maximaler Drawdown, in % | -22.05               | -22.05               |
| Beta                     | 0.98                 | 0.96                 |

## Grösste Sicherungsbestände in %

| Positionsliste      | Durchschnittlicher<br>Coupon | Fälligkeitstag | Gewicht |
|---------------------|------------------------------|----------------|---------|
| Treasury Bill       | 4.48%                        | 31.01.2026     | 12.32%  |
| Treasury Bill       | 4.41%                        | 31.10.2025     | 12.00%  |
| US Treasury         | 5.42%                        | 30.04.2025     | 11.92%  |
| Treasury Bill       | 4.36%                        | 31.07.2025     | 11.20%  |
| US Treasury         | 4.39%                        | 30.04.2026     | 9.15%   |
| Treasury Bill       | 4.42%                        | 31.07.2026     | 8.29%   |
| Treasury Bill       | 4.44%                        | 31.10.2026     | 3.95%   |
| Treasury Bill       | 4.34%                        | 31.01.2027     | 2.44%   |
| Treasury Bill       | 4.00%                        | 15.02.2026     | 2.36%   |
| Federal Farm Credit | 5.48%                        | 27.10.2025     | 2.13%   |

## Vermögensstruktur nach Sektor

In % des Exposures



## Mögliche Risiken

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

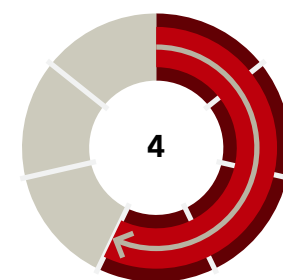
- **Kreditrisiko:** Emittenten von vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten zahlen unter Umständen keine Zinsen oder zahlen bei Fälligkeit Kapital nicht zurück. Ein Teil der Anlagen des Fonds weist unter Umständen ein erhebliches Kreditrisiko auf.
- **Liquiditätsrisiko:** Vermögenswerte können nicht zwangsläufig innerhalb eines angemessenen engen Zeitrahmens zu begrenzten Kosten verkauft werden. Die Anlagen dieses Fonds sollten jedoch in der Regel eine gute Liquidität aufweisen.
- **Gegenpartierisiko:** Der Konkurs oder die Insolvenz der Derivat-Gegenparteien des Fonds können zu einem Zahlungs- oder Lieferausfall führen. Der Subfonds wird dieses Risiko durch Entgegennahme von Finanzinstrumenten, die als Garantien gegeben werden, abzuschwächen versuchen.
- **Operationelles Risiko:** Fehlerhafte Prozesse, technische Fehler oder Katastrophen können zu Verlusten führen.
- **Politische und rechtliche Risiken:** Anlagen unterliegen Änderungen von Vorschriften und Standards, die in einem bestimmten Land gelten. Dies umfasst Einschränkungen der 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.**

## 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.

<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.

Schlüsselidentifikatoren

|                            |                                                |
|----------------------------|------------------------------------------------|
| Wertschriftenname          | UBS (Lux) Commodity Index Plus USD Fund UB USD |
| Bloomberg Ticker           | CCIUUBU LX                                     |
| ISIN                       | LU1144406391                                   |
| Valoren-Nr.                | 26377139                                       |
| Benchmark                  | Bloomberg Commodity Index (TR)                 |
| Benchmark Bloomberg Ticker | BCOMTR                                         |

Kennzahlen

|                                  |                                    |
|----------------------------------|------------------------------------|
| Fondsleitung                     | UBS Asset Management (Europe) S.A. |
| OGAW                             | Ja                                 |
| SFDR Ausrichtung <sup>3</sup>    | Artikel 6                          |
| Ende des Geschäftsjahres         | 31. März                           |
| Wertpapierleihe                  | Nein                               |
| Laufende Kosten <sup>4</sup>     | 1.39%                              |
| Zeichnungsfrequenz               | täglich                            |
| Abrechnungsfrist für Zeichnungen | T + 3                              |
| Rücknahmefrequenz                | täglich                            |
| Abrechnungsfrist für Rücknahmen  | T + 3                              |
| Zeichnungsschluss                | 15:00 CET                          |
| Swinging single pricing (SSP*)   | kein Swing NAV                     |

Marktüberblick

Die grössten Beiträge leisteten in diesem Monat Erdgas, Kupfer und Zucker. Erdgas stieg an, da das ungewöhnlich kalte Wetter in den USA die Gasnachfrage für Heizzwecke in die Höhe trieb. Zudem verschärfte das begrenzte Angebot aufgrund des Zufrierens von Bohrlöchern in wichtigen Förderregionen die kurzfristigen Angebots- und Nachfragebedingungen. Kupfer stieg weiter aufgrund möglicher US-Zölle, welche die Einfuhr von Metallen in das Land verteuern würden. Kupfer stieg auch aufgrund von Ankündigungen chinesischer Behörden, die das künftige Wachstum der Kupferraffinationskapazitäten begrenzen und damit das künftige Angebot verringern könnten. Der Zuckerpreis stieg an, da eine Pflanzenkrankheit in einer wichtigen Anbauregion Indiens die Produktionserwartungen und die Wahrscheinlichkeit höherer indischer Zuckerexporte reduzierte. Dies würde das weltweit verfügbare Angebot verknappen. Dagegen waren Magerschweine, Sojaöl und Mais die grössten Verlierer. Magerschweine gaben aufgrund von Befürchtungen im Hinblick auf Vergeltungsmassnahmen gegen die US-Zölle auf Importe aus Mexiko und Kanada nach. Diese könnten auch Abgaben auf mexikanische Importe von Schweinefleisch aus den USA beinhalten, was die Nachfrage eines der weltweit grössten Importeure verringern würde. Sojaöl gab nach, da vorteilhafte Regenfälle im Februar in wichtigen Anbauregionen Argentinien und Brasiliens die Besorgnis wegen möglicher Dürrefolgen für die Erträge zu Beginn der Saison dämpften. Mais gab nach, nachdem das US-Landwirtschaftsministerium die Maisanbauvorhaben für das Erntejahr 2025 höher als erwartet einschätzte, was zu einer Entspannung der künftigen Angebots- und Nachfragebedingungen führen könnte.

Der Energiesektor legte im Berichtsmonat am stärksten zu, wobei Erdgas den grössten Beitrag leistete. Neben der starken witterungsbedingten Nachfrage in den USA stieg Erdgas auch aufgrund der hohen Nachfrage nach Gaseinspeisungen aus Flüssiggasanlagen (LNG), was das Potenzial für eine angespannte Marktlage verschärfte. Der Industriemetallsektor entwickelte sich gut, wobei alle Sektorbestandteile im positiven Bereich lagen. Neben Kupfer stieg auch Blei, nachdem bekannt wurde, dass die von Trump geplanten Zölle gegen Kanada und Mexiko verschoben werden. Dadurch verringerte sich der mögliche kurzfristige Gegenwind für das Wirtschaftswachstum und die Metallnachfrage. Unter den negativen Sektoren gab Nutzvieh am stärksten nach. Zusätzlich zu den durch Zölle ausgelösten Befürchtungen fielen auch die Preise für Magerschweine, da das extrem kalte Wetter im Mittleren Westen der USA die Verarbeitungskapazitäten für Schweine beeinträchtigte und die kurzfristige Nachfrage reduzierte. Der Agrarsektor war rückläufig, wobei 7 von 9 Sektorbestandteilen im negativen Bereich lagen. Sojaöl und Mais belasteten den Sektor, da es Anzeichen dafür gab, dass Präsident Trump die Einführung von Zöllen gegenüber wichtigen Handelspartnern vorantreiben würde, nachdem diese zu Beginn des Jahres verschoben worden waren. Der Edelmetallsektor wies eine leicht negative Entwicklung auf. Obwohl der Goldpreis im Monatsverlauf etwas anstieg, ging der Silberpreis in der zweiten Monathälfte zurück, da der US-Dollar stärker wurde und die Nachfrage nach alternativen Wertspeichern wie Edelmetallen nachliess. Silber gab auch nach, da die Abkühlung des Handelsstreits die Nachfrage nach Risikoabsicherungen nach der bereits erwähnten Verzögerung bei der Umsetzung der ersten Zolleinführungsrunde gegen Kanada und Mexiko verringerte.

Ausblick

Die Marktunsicherheit und Preisvolatilität hat in letzter Zeit nach einer Reihe von Zollankündigungen, Verzögerungen und Änderungen zugenommen. Bislang sieht es so aus, als seien die wichtigsten Handelspartner bereit, sich dafür einzusetzen, dass das schlimmste Szenario für das globale Wachstum verhindert wird. Sollten die Gespräche scheitern und die Spannungen zunehmen, könnten die allgemeinen Auswirkungen auf die Rohstoffpreise recht negativ ausfallen, da sich die Nachfragebedingungen für viele Güter verschlechtern würden. Die Energiepreise werden von einer Kombination der Politik der USA und der OPEC+ geprägt sein. Dabei weist der Weg des geringsten Widerstands angesichts der Entscheidung der OPEC+, mit den geplanten Produktionssteigerungen fortzufahren, und des erklärten Ziels der Trump-Administration, die Ölpreise zu senken, eher nach unten. Die ersten Ergebnisse der Sitzung des Nationalen Volkskongresses (NVK) in China scheinen weitgehend den Erwartungen zu entsprechen. Dies dürfte sich positiv auf die Nachfrage nach Industriemetallen auswirken, da die politischen Initiativen darauf abzielen, den Verbrauch von Fertigwaren mit hohem Metallanteil zu fördern und die Infrastrukturausgaben für das Stromnetz zu erhöhen. Getreide und Ölsaaten stehen im Fadenkreuz des zunehmenden Zollkonflikts. Die von Mexiko und China erhobenen Gegenzölle könnten die potenzielle Nachfrage nach Mais und Sojabohnen aus den USA verringern, falls sich eine Einigung als schwierig erweist. Anhaltende Spannungen zwischen den USA und Mexiko könnten sich negativ auf den Markt für Nutzvieh, insbesondere für Magerschweine, auswirken, da der südliche Nachbar der USA der weltweit grösste Importeur von Schweinefleisch aus den USA ist.

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.

<sup>3</sup> 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.  
<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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| MTD                                              | Seit Monatsbeginn (Month-to-date)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| NAV                                              | Nettoinventarwert (Net Asset Value)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Laufende Kosten                                  | Die Berechnung der laufenden Kosten basiert auf der Richtlinie Committee of European Securities Regulators/10-674. Für maximal 12 Monate ab dem Ende des Geschäftsjahres und seit der Auflegung des Fonds basieren die Angaben zu den laufenden Kosten auf den geschätzten Kosten. Danach entsprechen die laufenden Kosten der TER gemäss dem letzten Jahresbericht. Ausgenommen sind Performance Fees und Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von vom Fonds bezahlten Ausgabe- und Rücknahmekosten beim Kauf oder Verkauf von Aktien/Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen. |
| QTD                                              | Seit Quartalsbeginn (Quarter-to-date)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) | Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Swing Pricing                                    | Methode zur Berechnung des Nettovermögenswerts von Anlagefonds. Damit lässt sich sicherstellen, dass die Transaktionskosten, die durch die Zeichnung von neuen Anlegern und die Rücknahme von ausscheidenden Anlegern entstehen, von den neuen und ausscheidenden Anlegern und nicht den bestehenden Anlegern getragen werden.                                                                                                                                                                                                                                                           |
| TNA                                              | Gesamtnettovermögen (Total Net Assets)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Tracking Error                                   | Der TE beschreibt den Bezug zwischen Portfolio und Benchmark-Rendite über einen bestimmten Zeithorizont.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| YTD                                              | Seit Jahresbeginn (Year-to-date)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

## Warnhinweise

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

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.**

UBS Fonds nach luxemburgischem Recht.

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

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und des Basisinformationsblatts erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Anteile der erwähnten UBS Fonds können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein und dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

**Deutschland:** 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) S.A., 33A avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg und online unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) angefordert bzw. abgerufen 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.