

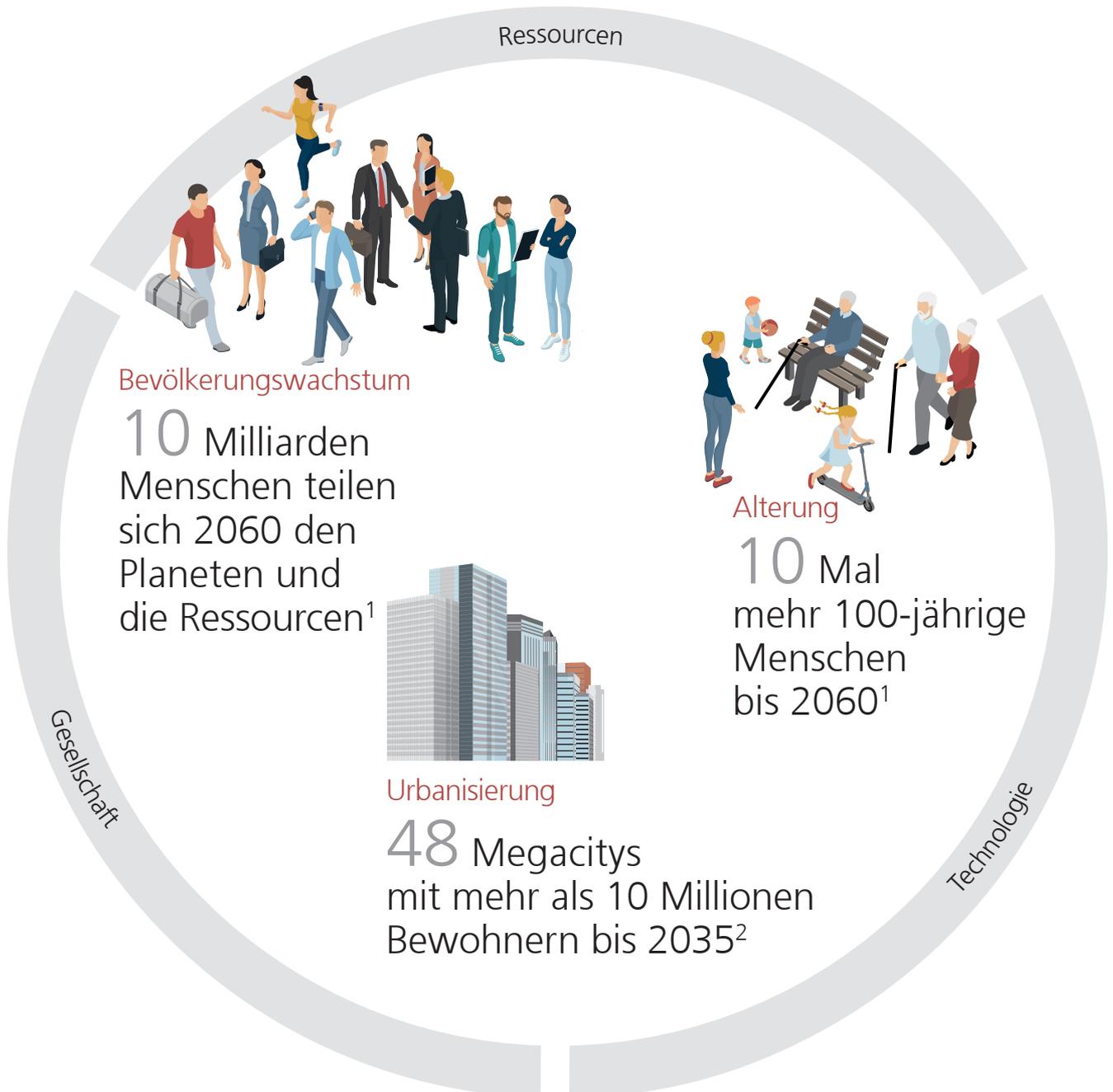
# In die digitale Zukunft investieren

UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)



# Drei dauerhafte globale Trends

Unsere Welt verändert sich mit Riesenschritten. Wir haben drei dauerhafte globale Trends erkannt, die Veränderungen bewirken. Ausgehend von diesen globalen Trends investieren wir in langfristige Anlagethemen.



Die dauerhaften Trends Bevölkerungswachstum, Alterung und Urbanisierung werden sich massiv auf viele Aspekte unseres Lebens und die Welt insgesamt auswirken. Durch

technologischen Fortschritt, Knappheit von Ressourcen und gesellschaftliche Veränderungen entstehen auch Anlagechancen.

Nur zu Illustrationszwecken.

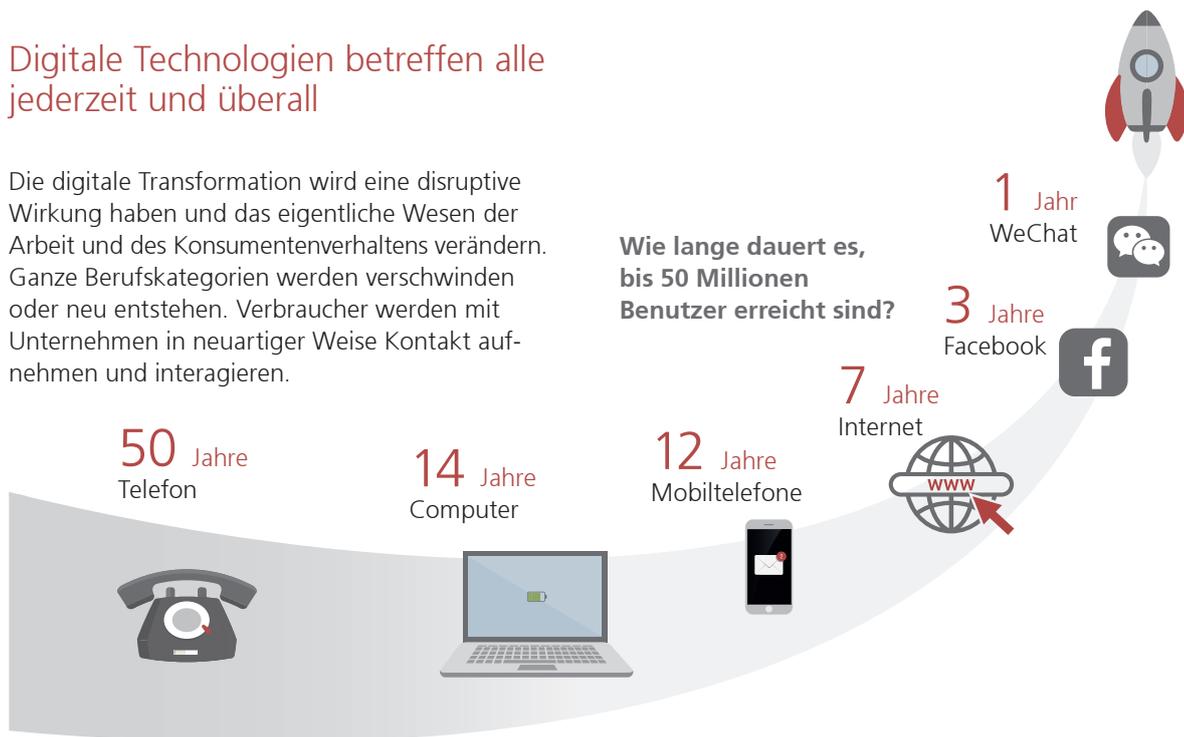
<sup>1</sup> United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2019). World Population Prospects 2019, spezifische Daten von Website.

<sup>2</sup> United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population Division (2018). World Urbanization Prospects: The 2018 Revision, spezifische Daten von Website.

# Zeitspanne bis zur Benutzerakzeptanz wird immer kürzer

## Digitale Technologien betreffen alle jederzeit und überall

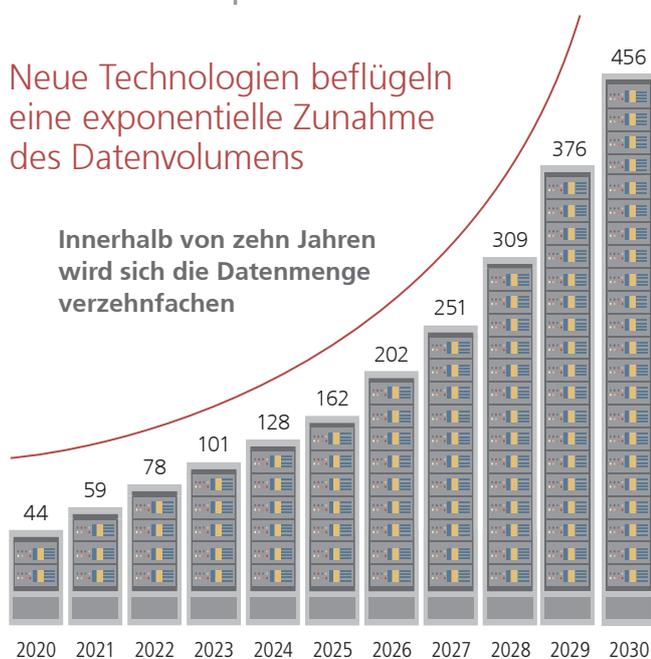
Die digitale Transformation wird eine disruptive Wirkung haben und das eigentliche Wesen der Arbeit und des Konsumentenverhaltens verändern. Ganze Berufskategorien werden verschwinden oder neu entstehen. Verbraucher werden mit Unternehmen in neuartiger Weise Kontakt aufnehmen und interagieren.



Quelle: Unternehmensberichte, UBS, per September 2018.

## Volumen digitaler Daten nimmt exponentiell zu

### Neue Technologien beflügeln eine exponentielle Zunahme des Datenvolumens



Zwischen 2020 und 2030 dürfte das Datenvolumen um mehr als das Zehnfache wachsen; digitales Universum in Zettabytes (1 Zettabyte (ZB) = 1'000'000'000 Terabytes (TB) = 1 Milliarde Terabytes). Quelle: IDC, EMC, Bloomberg Intelligence, UBS, April 2018.

## Die grössten Veränderungen stehen noch bevor

### Immer verbunden

Die massive **globale Nutzung des Internets und der digitalen Netzwerke** haben den richtigen Nährboden für mehrjährige Anlagechancen geschaffen

### Immer mehr Wissen

Die rapide Ausbreitung von Sensoren und Kameras in Verbindung mit riesigen Datenmengen ermöglichen **intelligendere und häufigere geschäftliche Entscheidungen**

### Günstige Verarbeitung

Cloud-Computing und die rasche Verbesserung der mobilen Prozessoren ermöglichen einen einfachen und kostengünstigen Zugang zu **hoher Rechenleistung**

# Digitale Transformation generiert Anlagemöglichkeiten

## Drei andauernde globale Trends

Vor dem Hintergrund des technologischen Fortschritts, der Ressourcenknappheit und des gesellschaftlichen Wandels werden diese anhaltenden Trends im Zusammenspiel mit der digitalen Transformation die Art und Weise wie wir leben und arbeiten grundlegend verändern.

### Bevölkerungswachstum



### Urbanisierung



### Alterung



## Auswirkungen der Digitalisierung

Dank 5G-Technologie, Blockchain, Internet der Dinge (IoT), künstlicher Intelligenz (IA) und anderen disruptiven Technologien werden Arbeit, Mobilität, Wohnen, Gesundheitswesen und Finanzdienstleistungen überdacht.



5G



Robotik



Augmented Reality (AR)



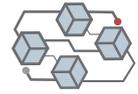
Internet der Dinge (IoT)



Autonome Mobilität



Künstliche Intelligenz (AI)



Blockchain

## Sechs Anlagethemen

Aus diesen Entwicklungen lassen sich 6 Anlagethemen ableiten, die neue Anlagemöglichkeiten eröffnen.



Digitale Daten



Basis-technologie



E-Commerce



Schutz & Sicherheit



Gesundheits-technologie



Fintech

## UBS Digital Transformation Themes Fund<sup>1</sup>

### Engagement in vielseitigen Themen

- Diversifiziertes themenübergreifendes Engagement, in dessen Rahmen die innovativen und disruptiven Kräfte der digitalen Transformation genutzt werden
- Die Gewichtung der Themen variiert im Zeitverlauf je nach Attraktivität der Unternehmen und der Grösse des Anlageuniversums

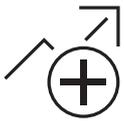
### Fokus auf hochwertige Unternehmen

- Titelauswahl basiert auf fundamentalem Unternehmensresearch
- Unternehmen, welche vom Technologiewandel profitieren können

### Diversifikation der Anlagen nach Unternehmenstyp

- **Aufstrebende Unternehmen** mit hohem Wachstumspotenzial
- **Reife Unternehmen**, die sich der digitalen Transformation stellen
- **Unternehmen**, welche die Basistechnologien für diese Transformation bereitstellen

<sup>1</sup> UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD).



### Chancen

- Auf der Welle der digitalen Revolution reiten: Von disruptiven Innovationen profitieren, die die Welt umwandeln
- Engagement in vielseitigen Themen: Ermöglicht ein diversifiziertes Engagement über mehrere eindeutig abgegrenzte Themen hinweg, die sich die innovativen und disruptiven Kräfte der digitalen Transformation zunutze machen
- Fokus auf hochwertigen Titeln: Titelauswahl basiert auf fundamentalem Unternehmensresearch
- Diversifikation der Anlagen nach Unternehmenstyp: Investieren in aufstrebende Unternehmen mit hohem Wachstumspotenzial, in reife Unternehmen, die sich der digitalen Transformation stellen, und in befähigende Unternehmen, die die Basistechnologien für diese Transformation bereitstellen



### Risiken

- Der Fonds investiert in Aktien und kann aus diesem Grund hohen Wertschwankungen unterliegen. Daher ist ein Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren erforderlich
- Der gezielte Fokus auf Titel innerhalb gewisser Themen kann mit weiteren Risiken verbunden sein
- Aktienfonds mit Kernallokation in der digitalen Transformation, hauptsächlich Aktien mit Bezug zu IT-Themen, die stärker schwanken als globale Titel
- Die Nutzung von Derivaten kann zusätzliche Risiken nach sich ziehen, darunter insbesondere das Gegenparteirisiko
- Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die sich bei ungewöhnlicher Marktlage erheblich erhöhen können

## Charakteristika und Gebühren

Fondsname	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV – Digital Transformation Themes (USD)</b>		
Portfoliomanagement	UBS Asset Management und UBS Global Wealth Management (UBS Switzerland AG)		
Depotbank	UBS Europe SE, Luxembourg Branch		
Fondswährung	USD; andere Währungen: EUR hedged, CHF hedged		
Ende des Geschäftsjahres	30. September		
Zeichnungen/Rücknahmen	täglich		
Ausschüttung	Nein, nur thesaurierende (acc) Anteilsklassen		
Referenzindex	MSCI All Country World (net div. reinv.)		
Anteilsklasse	<b>P-acc (USD)</b>	<b>P-acc (EUR hedged)</b>	<b>P-acc (CHF hedged)</b>
Auflegungsdatum	03.04.2020	03.04.2020	03.04.2020
ISIN	LU2054465674	LU2054466219	LU2054466649
Verwaltungsgebühr p.a.	1.37%	1.41%	1.41%
Laufende Kosten	1.76%	1.81%	1.81%
Anteilsklasse	<b>Q-acc (USD)</b>	<b>Q-acc (EUR hedged)</b>	<b>Q-acc (CHF hedged)</b>
Auflegungsdatum	03.04.2020	03.04.2020	03.04.2020
ISIN	LU2054465831	LU2054466482	LU2054466995
Verwaltungsgebühr p.a.	0.73%	0.77%	0.77%
Laufende Kosten	0.96%	1.01%	1.01%

Quelle: UBS Asset Management. Daten per März 2020.

**Um weitere Informationen zu erhalten, wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater. Anleger sollten sich bei ihren Anlageentscheidungen nicht allein auf dieses Marketingmaterial stützen.**

# Attraktive langfristige Anlagethemen

**Bevölkerungswachstum, Alterung** und **Urbanisierung** sind anhaltende Trends, die nach Auffassung von UBS Konjunkturzyklen und Zeiten politischer Unsicherheit überleben werden, da sie von den disruptiven Kräften des **technologischen Fortschritts, der gesellschaftlichen Veränderungen** und **der Ressourcenknappheit** beeinflusst werden.



## Digitale Daten

Getrieben von dem Wunsch, ständig online zu sein und den ganzen Tag effizientes Multitasking zu betreiben, wird eine beispiellose Menge an Daten produziert. Eine günstige Bevölkerungsentwicklung und andere Langzeittrends wie das Internet der Dinge (IoT) befeuern dieses Wachstum weiter.



## Basistechnologie

Artificial Intelligence (AI), Augmented Reality (AR)/Virtual Reality (VR), Big Data, Cloud Computing und 5G werden viele Branchen umwälzen. Die Ausgaben für die Entwicklung und Produktion von Basistechnologien dürften in den nächsten zehn Jahren hoch bleiben, da sowohl disruptive als auch bestehende Unternehmen unablässig investieren werden.



## E-Commerce

Das Konsumentenverhalten ändert sich; immer mehr Verbraucher kaufen ihre Waren online. Der Siegeszug der Smartphones hat die Grenzen von Zeit und Ort weiter verschoben, da Konsumenten nun kaufen können, wann und wo immer sie wollen.

### Internet der Dinge (IoT)

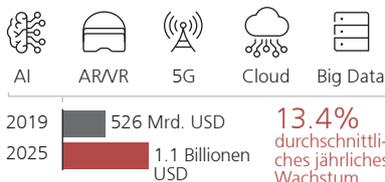
Ericsson zufolge soll die Zahl der Einheiten von 10.8 Mrd. 2019-bis 2025 auf 24.9 Mrd. steigen.



Quelle: Ericsson, UBS, 2020.

### Jährliches Wachstum

Wir gehen davon aus, dass der Markt für die fünf Basistechnologien jährlich um durchschnittlich 13.4% von 526 Mrd. USD im Jahr 2019 auf 1.1 Billionen USD im Jahr 2025 wachsen wird.



Quelle: UBS CIO GWM, Enabling technologies (LTI), Januar 2020.

### Zwei globale Marktführer

Der globale E-Commerce wird von zwei Unternehmen (Alibaba und Amazon) und zwei Weltregionen (USA und China) dominiert.



Quelle: Alibaba Unternehmensberichte, UBS, Daten per Juli 2019.



## Digitale Daten



## Basistechnologie



## E-Commerce

		Digitale Daten	Basistechnologie	E-Commerce
<b>Wichtigste Treiber</b>	Bevölkerungswachstum	●	●	●
	Urbanisierung	●	●	●
	Alterung			
<b>Beeinflusst durch</b>	Ressourcen			
	Technologie	●	●	●
	Gesellschaft			●

Quelle: UBS GWM CIO, Daten per November 2019. Keine Anlageberatung und keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren.



### Schutz und Sicherheit

Schutz und Sicherheit betreffen alle überall. Der globale Markt für Schutz und Sicherheit profitiert nicht nur von strukturellen Trends, wie zunehmenden Cyberattacken, sondern auch vom Bestreben von Regierungen, Infrastrukturen sicher und funktionstüchtig zu erhalten. Unternehmen müssen ihre Daten schützen, und Konsumenten müssen Produkten wie Babynahrung vertrauen können.



### Gesundheitstechnologie

Gesundheitstechnologie zählt zwar zu den am wenigsten digitalisierten Branchen, doch das dürfte sich rasch ändern. Die Digitalisierung kann die Effizienz erhöhen, indem Abfallaufkommen und Betrugsfälle verringert, die wirksamsten Erfindungen priorisiert und der Entwicklungsprozess von Medikamenten verkürzt werden.

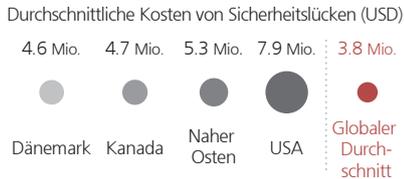


### Fintech

Getrieben von rascher Urbanisierung, einer starken Nachfrage der Millennials und günstiger Regulierung steht die globale Fintech-Branche an einem Wendepunkt und wird eine umfassende digitale Transformation von Finanzdienstleistungen vorantreiben.

#### Sicherheitslücken

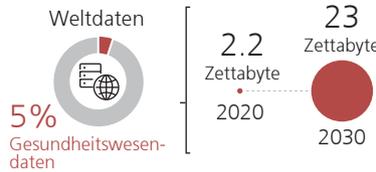
Die Attacke durch die WannaCry Ransomware 2017, die Benutzer in über 150 Ländern traf, zeigte einmal mehr, wie notwendig Sicherheitssysteme sind.



Quelle: Ponemon, Juli 2018, UBS.

#### Gesundheitswesendaten

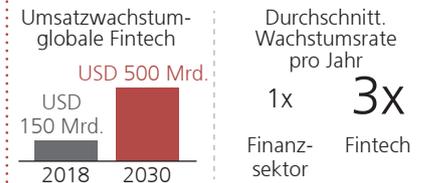
Das Gesundheitswesen generiert weltweit 5% der Daten. Die Datenmenge für das Gesundheitswesen wird schätzungsweise 2.2 Zettabyte in 2020 und 23 Zettabyte in 2030 erreichen.



Quelle: UBS, Juni 2018.

#### Umsatzwachstum globale Fintech

Wir erwarten eine Zunahme der globalen Fintech-Umsätze von USD 150 Mrd. 2018 auf USD 500 Mrd. 2030. Dies entspricht einem jährlichen Durchschnittswachstum, das rund dreimal höher ist als im breiteren Finanzsektor.



Quelle: UBS GWM CIO, Stand 2018.



### Schutz und Sicherheit



### Gesundheitstechnologie



### Fintech

		Schutz und Sicherheit	Gesundheitstechnologie	Fintech
<b>Wichtigste Treiber</b>	Bevölkerungswachstum		●	
	Urbanisierung	●	●	●
	Alterung		●	
<b>Beeinflusst durch</b>	Ressourcen			
	Technologie	●	●	●
	Gesellschaft	●	●	

## Glossar

**5G:** Nach Inbetriebnahme der kommerziellen 5G-Netzwerke betreffen die ersten Anwendungsfälle verbessertes mobiles Breitband, was Smartphone-Nutzern und festen WLAN-Zugängen zugute kommt, da Glasfasergeschwindigkeit ohne Installation von Glasfaserkabeln an die Haushalte geliefert werden kann.

**Big Data:** Big Data bezeichnet meistens Datensätze einer Grössenordnung, die von gängigen Software-Tools in keiner vertretbaren Zeitspanne erfasst, gepflegt, verwaltet und verarbeitet werden können. Big Data erfordert Technologien mit neuen Integrationsmöglichkeiten, damit Erkenntnisse aus vielfältigen, komplexen und riesigen Datensätzen gewonnen werden können.

**Cloud Computing:** Nutzung eines Netzwerks von im Internet gehosteten Fernservern, um Daten zu speichern, zu verwalten und zu verarbeiten, statt hierbei auf lokale Server oder Computer zurückzugreifen.

**Derivat:** Derivat bzw. derivatives Finanzinstrument ist ein Sammelbegriff für synthetische Finanzprodukte, die mit einem oder mehreren zugrunde liegenden Instrumenten wie Aktien, Anleihen, Indizes usw. verbunden sind.

**Drawdown:** Differenz zwischen Höchst- und Tiefstwert einer Anlage oder eines Fonds innerhalb eines bestimmten Berichtszeitraums. Der Drawdown wird in der Regel als Prozentsatz zwischen Höchst- und Tiefstwert ausgedrückt.

**Erweiterte Realität – Augmented Reality (AR)/Virtuelle Realität – Virtual Reality (VR):** Bezieht sich auf computergenerierte Simulationen, die die echte Welt (AR) einbeziehen oder vollkommen eigenständig sind (VR).

**Futures/Futures-Kontrakt:** Standardisierter, an einer Börse gehandelter Terminkontrakt, bei dem der Käufer an einem bestimmten Fälligkeitstag und zu einem bestimmten Preis eine festgesetzte Menge einer qualitativ definierten Ware (Wareterminkontrakt) oder einen festgelegten Betrag eines Finanzinstruments (Financial Future) zu kaufen oder zu verkaufen hat.

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds nach luxemburgischem Recht. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. 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. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen 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 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 Gesellschaften weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. **Schweiz:** Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich. Prospekt, vereinfachter Prospekt bzw. 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.

© UBS 2020. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten. Mai 2020

**Gegenparteirisiko:** Ein Verlust, der einer Bank entstehen würde, wenn ein Geschäftspartner insolvent wird.

**Hebelwirkung – Leverage:** Leverage ist eine Anlagestrategie, in deren Rahmen verschiedene Finanzinstrumente oder geliehenes Kapital zur Steigerung der potenziellen Rendite einer Anlage genutzt werden. Leverage kann ebenfalls die Verschuldung eines Unternehmens für die Finanzierung von Wirtschaftsgütern bezeichnen.

**Künstliche Intelligenz – Artificial Intelligence (AI):** Fähigkeit eines Computerprogramms oder einer Maschine, zu denken und zu lernen. Im allgemeinen Sprachgebrauch bezeichnet dieser Begriff eine Maschine, die menschliches Denken simuliert. AI erfasst viele verschiedene Bereiche wie Computerwissenschaft, Mathematik, Sprachwissenschaft, Psychologie oder Neurowissenschaft.

**Internet der Dinge – Internet of Things (IoT):** Das IoT ist eine Erweiterung der Internet-Konnektivität auf physische Geräte und Alltagsgegenstände. Diese mit Elektronik, Internetzugang und spezieller Hardware ausgestatteten Geräte können mit anderen Geräten im Internet kommunizieren und interagieren und aus der Ferne überwacht und gesteuert werden.

**Quotenbegrenzungen:** Begrenzung des Anteils ausländischer Anlagen an den Börsen in Festland-China.

**Risiko:** Die Gefahr, dass ein Schaden oder Vermögensverlust eintritt, beispielsweise durch den Kursrückgang eines Wertpapiers oder die Zahlungsunfähigkeit eines Schuldners. Das Risiko wird anhand des Ausmasses erwarteter Renditeschwankungen gemessen.

**Volatilität:** Ein Mass für die Schwankungen der Rendite eines Wertpapiers innerhalb einer bestimmten Periode. Meist wird die Volatilität als annualisierte Standardabweichung beziffert.

Weitere Erläuterungen finanzieller Fachbegriffe finden Sie unter [ubs.com/glossar](https://ubs.com/glossar)

UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, Postfach, CH-8098 Zürich, [ubs.com/am-ch](https://ubs.com/am-ch)