

Ertragsorientiert investieren

Echter Mehrwert: **Dividendenstarke Qualitätsaktien** aus den USA

Open End PERLES auf den UBS US Quality Dividend Payers Index

Bewährtes Erfolgskonzept

Dividende und altmodisch – von wegen! Längst haben sich die Dividendenaktien von ihrem Langweiler-Image befreit. Und das zu Recht: Historische Auswertungen zeigen, dass die Gewinnausschüttungen langfristig einen entscheidenden Beitrag zur Gesamtpformance einer Aktienanlage liefern. Hohe Dividendenrenditen sind aber nicht immer gleichzeitig ein Gütesiegel. Eine hohe Verzinsung kann auch auf einen Kursverlust zurückzuführen sein. Bei der Auswahl gilt es also auf die nötige Qualität der Unternehmen zu achten. Wie eine gewinnbringende Selektion aussehen kann, beweist der 2012 ins Leben gerufene UBS Global Quality Dividend Payers Index. Seit Einführung haben die 30 ausgewählten Substanzaktien kontinuierlich ihre Benchmark MSCI World übertroffen. Ende 2019 wurde das globale Erfolgskonzept nun speziell auf den US-Markt übertragen. Der auf das Large-Cap-Universum angepassten und optimierten Strategie entsprang der UBS US Quality Dividend Payers Index.

Professionelle Dividenden-Strategie

Die USA und Dividenden passen schon seit jeher gut zusammen. So wies der US-Wirtschaftswissenschaftler Benjamin Graham, der als Ur-Vater des "Value-Investing" gilt, bereits in den 1930er-Jahren auf die Bedeutung der Gewinnausschüttung als Auswahlkriterium bei der Aktienanlage hin. Selbstverständlich hat nicht jeder Privatanleger die Zeit und auch die nötigen Mittel, aus dem riesigen Wall-Street-Universum die passenden Aktien herauszufiltern. Abhilfe schafft der UBS US Quality Dividend Payers Index. Das neue Strategie-Barometer verwendet einen innovativen Multi-Faktor-Ansatz, um das Renditepotenzial einer Anlage zu maximieren. Dabei kommen quantitative Kriterien ebenso zum Einsatz wie auch die qualitativen Einschätzungen der fachkundigen UBS-Experten. Ziel ist es, qualitativ hochwertige Unternehmen mit nachhaltigen Dividendenzahlungen zu finden, die letztlich gute Aussichten auf eine hohe Gesamtrendite haben. Derartig erstklassige Gesellschaften zeichnen sich unter anderem durch ein starkes Fundament aus: Gesunde Bilanzen, positive Cashflows und nachhaltiges Wachstum sind entscheidende Merkmale.

Optimierter Ausleseprozess

Der quantitative Ausleseprozess basiert auf drei Faktoren: dem erwarteten Dividendenwachstum, der Wahrscheinlichkeit einer Dividendenkürzung sowie einer prognostizierten relativen



SVSP Produkttyp

Tracker-Zertifikate (1300)

Währung	Valor	SIX Symbol
CHF	51975210	UQDPCU
USD	52137714	UQDPUU

Rendite. Anhand eines maschinellen Lernalgorithmus, im Fachjargon „Random Forests“ genannt, werden die Aktien nach den festgelegten Kriterien geordnet. Eine ebenso wichtige Rolle bei der Auswahl spielt die qualitative Einschätzung, sprich die Analystenratings von UBS Research. Zudem werden die Dividendenrendite sowie die Liquidität der einzelnen Unternehmen genau unter die Lupe genommen.

Qualität hat Vorfahrt

Ein Blick in den Rückspiegel zeigt, dass der UBS US Quality Dividend Payers Index das Zeug hat, den Gesamtmarkt langfristig zu übertreffen. Zwischen 2014 und 2019 schnitt das Strategie-Barometer in 61 Prozent der Quartale besser ab als der S&P 500. Vor allem in Zeiten mit sinkenden Kursen konnte die Dividendenauswahl outperformen. So gab es in der Backtesting-Phase 16 Quartale, in denen der S&P 500 Verluste verbuchte. In 14 dieser 16 Perioden übertraf der UBS US Quality Dividend Payers Index den Benchmark. Auch das Gesamtergebnis kann sich sehen lassen: Die annualisierte Rendite über den betrachteten Zeitraum beträgt beim innovativen Strategie-Index 11.5 Prozent, beim S&P 500 dagegen lediglich 8.9 Prozent.¹⁾

Produktlösung

Mit einer globalen Dividendenstrategie lässt sich auf mittel- bis langfristige Sicht die persönliche Vermögensallokation optimieren. Der UBS US Quality Dividend Payers Index bietet dabei einen einfachen Zugang zu den Dividendenhits aus Übersee. Dabei wird der Basiswert stets frisch gehalten: Jedes Quartal muss sich der UBS US Quality Dividend Payers Index einer Über-

prüfung unterziehen und wird gegebenenfalls angepasst. Die qualitativ hochwertige Aktienauswahl können Anleger über entsprechende UBS Open End PERLES mit nur einer einzigen Transaktion erwerben.

Chancen

- Einfacher und kostengünstiger Zugang zu dividendenstarken Qualitätsaktien aus den USA
- Transparente und zielgerichtete Indexkonzeption
- Multi-Faktor-Ansatz: Ausgereifte quantitative und qualitative Auswahlkriterien
- Regelmässige Überprüfung der Index-Zusammensetzung.
- Nettodividenden der im Index enthaltenen Unternehmen werden reinvestiert und kommen damit dem Anleger zugute
- Unter normalen Handelsbedingungen ist das Produkt börsentäglich handelbar
- Das Produkt weist keine feste Laufzeitbegrenzung auf

Risiken

- Kein Kapitalschutz: Anleger tragen das Risiko, ihr eingesetztes Kapital zu verlieren, wenn sich der Kurs des zugrundeliegenden Index verschlechtert
- Der Anleger trägt das Emittentenrisiko und damit das Risiko, das eingesetzte Kapital im Falle der Insolvenz der Emittentin zu verlieren
- Die Emittentin beabsichtigt in normalen Marktphasen für eine börsentägliche Liquidität zu sorgen. Investoren sollten jedoch beachten, dass der Verkauf des Produkts gegebenenfalls nicht zu jedem Zeitpunkt möglich ist
- Da die im Index enthaltenen Werte in abweichenden Währungen zu dem Produkt notieren können und die Produkte keine Währungsabsicherung aufweisen, kann für den Anleger zusätzlich ein Wechselkursrisiko bestehen, was den Wert des Produkts nachteilig beeinflussen kann
- Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Kündigung der Produkte berechtigt

Open End PERLES in CHF	
Basiswert	UBS US Quality Dividend Payers Net Total Return Index
Bezugsverhältnis	50.065126375:1
Managementgebühr	1.00% p.a.
Emissionsdatum	10. Februar 2020
Emissionspreis	CHF 100.00
ISIN	CH0519752106
SIX Symbol	UQDPCU
Open End PERLES in USD	
Basiswert	UBS US Quality Dividend Payers Net Total Return Index
Bezugsverhältnis	51.2831:1
Managementgebühr	1.00% p.a.
Emissionsdatum	10. Februar 2020
Emissionspreis	USD 100.00
ISIN	CH0521377140
SIX Symbol	UQDPUU

Anlegerprofil

Lösungen für Anleger mit Erfahrung in Börsenthemen und Strukturierten Produkten sowie mit mittlerer bis erhöhter Risikotoleranz, die mit wenig Kapital- und Verwaltungsaufwand an der Wertentwicklung der im Index enthaltenen Aktien partizipieren möchten.

Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), sowie Informationen zu Chancen und Risiken, finden Sie unter: ubs.com/keyinvest.

Disclaimer

Dieses Material wurde von UBS AG oder einem ihrer verbundenen Unternehmen («UBS») erstellt. Dieses Material ist nur für die nach geltendem Recht zulässige Verbreitung bestimmt. Es wurde nicht für den Bedarf eines bestimmten Empfängers erstellt. Es wird nur zu Informationszwecken veröffentlicht und stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder verbundenen Finanzinstrumenten («Instrumenten») dar. UBS haftet weder ausdrücklich noch stillschweigend für die Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen, ausgenommen die Informationen zu UBS AG und ihren verbundenen Unternehmen. Die Informationen sollten von den Empfängern nicht als Ersatz für ihre eigene Beurteilung betrachtet werden. Alle hierin enthaltenen Meinungen können sich ohne Ankündigung ändern und aufgrund der Anwendung verschiedener Annahmen und Kriterien den Meinungen anderer Geschäftsbereiche von UBS widersprechen. UBS ist nicht verpflichtet, die Informationen auf dem aktuellen Stand zu halten. UBS, ihre leitenden Angestellten, Mitarbeitenden oder Kunden können eine Beteiligung an den Instrumenten haben oder gehabt haben und können jederzeit Transaktionen mit ihnen durchführen. UBS kann eine Beziehung zu den in diesen Informationen genannten Rechtseinheiten unterhalten bzw. unterhalten haben. Weder UBS noch ihre verbundenen Unternehmen, leitenden Angestellten oder Mitarbeitenden sind für Verluste haftbar, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Strukturierte Derivate stellen keine Beteiligungen an kollektiven Kapitalanlagen dar und bedürfen daher keiner Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA). Der spezifische Anlegerschutz nach dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) steht den Anlegern daher nicht zu. Strukturierte Produkte sind komplex und mit einem hohen Risiko behaftet. Die Werthaltigkeit der Anlageinstrumente hängt nicht nur von der Entwicklung des Wertes des Basiswertes ab, sondern auch von der Bonität des Emittenten (Kreditrisiko), die sich über die Laufzeit des Produkts verändern kann. In Bezug auf Wertpapiere, Währungen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die einer Transaktion zugrunde liegen, und auf die sich dieses Material bezieht, können die Werte sowohl fallen als auch steigen und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Vor Abschluss einer Transaktion sollten Sie sich mit Ihren eigenen Rechts-, Aufsichts-, Steuer-, Finanz- und Rechnungslegungsberatern beraten, soweit Sie es für notwendig halten, und Ihre eigenen Anlage-, Absicherungs- und Handelsentscheidungen (einschließlich Entscheidungen über die Eignung dieser Transaktion) nach Ihrem eigenen Ermessen und der Beratung durch die Berater treffen, die Sie für notwendig halten. Sofern nicht ausdrücklich schriftlich anders vereinbart, tritt UBS nicht als Finanzberater oder Treuhänder bei einer Transaktion auf. Für die Bedingungen einer Anlage gelten ausschließlich die detaillierten Bestimmungen, einschließlich der Risikoerwägungen, die in der jeweiligen Produktdokumentation enthalten sind. Die Produktdokumentation, d.h. der Prospekt und das Basisinformationsblatt (BIB), kann auf der Webseite keyinvest-ch.ubs.com, unter Eingabe des entsprechenden, Valors / ISIN bezogen werden. Bevor Sie in ein Produkt investieren, lesen Sie bitte den aktuellen Prospekt und das Key Information Document (KID) sorgfältig und gründlich durch.

UBS gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die hierin enthaltenen Informationen, die aus unabhängigen Quellen stammen. Dieses Dokument darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von UBS weder reproduziert noch vervielfältigt werden.

Nicht zur Verbreitung in den Vereinigten Staaten oder zur Weitergabe an US-Personen bestimmt.

© UBS 2020. Alle Rechte vorbehalten. UBS untersagt die Weitergabe dieser Informationen ohne die Genehmigung von UBS.

UBS AG

Postfach, 8098 Zürich
keyinvest@ubs.com

ubs.com/keyinvest

Hotline +41-44-239 76 76*

* Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass Gespräche auf den mit * bezeichneten Anschlüssen aufgezeichnet werden können. Bei Ihrem Anruf auf diesen Linien gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

