

Mitteilung an alle Anteilseigner der UBS

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft UBS, folgende Fonds sind betroffen:

- UBS (L) Dynamic Floor Fund CHF 95% Cap (LU0051172913)
- UBS (L) Dynamic Floor Fund EUR 95% Cap (LU0082941609)
- UBS (L) Dynamic Floor Fund USD 95% Cap (LU0052798369)
- UBS (L) Dynamic Floor Fund GBP 95% Cap (LU0087132600)
- UBS (L) Dynamic Floor Fund USD 100% Cap (LU0062983035)

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis-und Leistungsverzeichnis ausgewiesenen Gebühren gelten.

News

UBS Funds

Optimierung der Palette der UBS Capital Preservation Funds durch Ablösung der UBS Dynamic Floor Funds und Ausbau der UBS Active Defense Funds

Wir haben uns entschieden, die Palette unserer UBS Capital Preservation Funds wie folgt zu optimieren:

Ablösung der UBS Dynamic Floor Funds: UBS Dynamic Floor Fund – 95% führen wir in UBS Active Defense 5 über und liquidieren dabei den Fonds mit Referenzwährung GBP, da sein geringes Volumen kein kosteneffizientes Management im Interesse der Anleger mehr zulässt. UBS Dynamic Floor Fund – 100% führen wir in UBS Money Market Fund über.

UBS Dynamic Floor Funds	⇒	Überführung in
UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (CHF/EUR/USD) 95%	⇒	UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (CHF/EUR/USD) P-acc
UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (GBP) 95%	⇒	Liquidation
UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (CHF/EUR/USD) 100%	⇒	UBS (Lux) Money Market Fund – CHF/EUR/USD P-acc

Ausbau der Familie der UBS Active Defense Funds: UBS Active Defense 5 in EUR ergänzen wir um CHF und USD und lancieren neu UBS Active Defense 3 in EUR.

UBS Active Defense Funds	⇒	Ausbau um
<i>Bereits lanciert:</i>		<i>neu:</i>
UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (EUR) P-acc		UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (CHF / USD) P-acc
UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 10 (EUR) P-acc		UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 3 (EUR) P-acc

Der Zeitplan und die technischen Details der obigen Abwicklungen sind auf Seite 2 aufgeführt.

Warum dieser Schritt?

Alle UBS Dynamic Floor Funds hielten seit ihrer Lancierung in den 1990er Jahren ihre Wertuntergrenzen per Kalenderjahr-Ende stets ein und erzielten überwiegend attraktive Jahresrenditen. Per Ende 2008 verzeichneten sie allerdings Nettoinventarwerte (NAV) leicht über ihrer Wertuntergrenze (Floor). Somit verfügen diese Fonds nur noch über wenig Spielraum, um Anlageopportunitäten zu nutzen, denn ihr Anlagekonzept sieht keine Floor-Herabsetzung vor. Daher bleibt ihr **absehbares Renditepotenzial begrenzt**, gerade auch angesichts der gegenwärtig historisch tiefen Zinsen.

Wir möchten unseren Kunden eine Kapitalerhaltungslösung mit **attraktiverem Renditepotenzial** anbieten. Deshalb führen wir UBS Dynamic Floor Fund – 95% in **UBS Active Defense 5** über. Diese verfeinerte «Nachfolger-Generation» beruht auf den gleichen, bewährten Mechanismen und Risikomanagement-Grundsätzen wie UBS Dynamic Floor Funds. UBS Active Defense Funds haben ihren Vorgängern aber etwas voraus:

- Sie können dank **erweiterter Anlagemöglichkeiten** unter verschiedenen Marktbedingungen Renditepotenzial schaffen.
- Sie **legen das Kapitalerhaltungsniveau auf Beginn jedes Kalenderjahres** anhand des Jahresend-NAV **neu fest**, d.h. das Kapitalerhaltungsniveau kann – anders als bei UBS Dynamic Floor Funds – auf Jahresanfang auch herabgesetzt werden.

Diese zwei Eigenschaften **können das Renditepotenzial erhöhen**. Allerdings geht damit auch ein **höheres Risiko** einher, was die **entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit verlangt** (siehe Risikohinweis weiter unten).

Im Interesse der Anleger und auch um ihrem Sicherheitsbedürfnis so weit wie möglich Rechnung zu tragen, führen wir UBS Dynamic Floor Fund – 100% in **UBS Money Market Fund** über. Dieser Fonds verfolgt einen konservativen Ansatz und konzentriert sich nicht auf Rendite, sondern auf Sicherheit und Liquidität. Sein **Renditepotenzial** ist daher, wie für solche Geldmarktanlagen typisch, **begrenzt**, besonders im gegenwärtigen Zinsumfeld.

Kundenvorteile der UBS Active Defense Funds

- **Renditepotenzial:** Der Kunde kann unter verschiedenen Marktbedingungen am Renditepotenzial der weltweiten Aktien-, Anleihen- und Devisenmärkte teilhaben.
- **Festschreiben von Gewinnen während des Kalenderjahres:** Ein Teil der allfällig im Kalenderjahr erzielten Gewinne wird systematisch festgeschrieben.
- **Tolerierter Maximalverlust per Kalenderjahr-Ende:** Der Kunde kennt jederzeit den tolerierten Maximalverlust seiner Anlage pro Kalenderjahr (keine Kapitalgarantie).

Risikohinweis

UBS Active Defense Funds sind bestrebt zu vermeiden, dass der tolerierte Maximalverlust am Ende eines Kalenderjahres das zu Beginn desselben Kalenderjahres festgelegte Niveau übertritt. Diese angestrebte Verlustgrenze gibt den tolerierten Maximal-

verlust in Prozent des im Kalenderjahr erreichten NAV-Höchst der Fonds an. **Die Fonds bieten jedoch keine Kapitalgarantie**; es besteht also kein garantierter Rücknahmepreis pro Fondsanteil. Der Nettoinventarwert kann unter den anfänglichen Kaufpreis und während des Kalenderjahres auch unter das Kapitalerhaltungsniveau sinken. Wird das Kapitalerhaltungsniveau mehrere

Kalenderjahre aufeinander jeweils zu Kalenderjahr-Beginn herabgesetzt, kumuliert sich der jährlich tolerierte Maximalverlust. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Diese Aspekte erfordern vom Kunden die entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit.

Abwicklungsdetails

UBS Dynamic Floor 95%

Überführung in UBS Active Defense 5:

Fondsnamen:	UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (CHF/EUR/USD) 95% ⇒ UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (CHF/EUR/USD) P-acc
Valoren / ISIN:	CHF: 236 728 / LU0051172913 EUR: 797 621 / LU0082941609 USD: 273 599 / LU0052798369
Pauschale Verwalt.komm.:	1,20% p.a.
Einstellung der Zeichnungen:	20. Mai 2009 um 16:00 Uhr
Einstellung der Rücknahmen:	22. Juni 2009 um 16:00 Uhr
Zusammenlegungsdatum:	25. Juni 2009

Liquidation von UBS Dynamic Floor Fund – (GBP) 95%:

Fondsname:	UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (GBP) 95%
Valor / ISIN:	GBP: 921 368 / LU0087132600
Pauschale Verwalt.komm.:	1,20% p.a.
Einstellung der Zeichnungen:	20. Mai 2009 um 16:00 Uhr
Einstellung der Rücknahmen:	22. Juni 2009 um 16:00 Uhr
Liquidationsdatum:	25. Juni 2009
Valuta der Auszahlung:	3. Juli 2009

UBS Dynamic Floor 100%

Überführung in UBS Money Market Fund:

Fondsnamen:	UBS (Lux) Dynamic Floor Fund – (CHF/EUR/USD) 100% ⇒ UBS (Lux) Money Market Fund – CHF/EUR/USD P-acc
Valoren / ISIN:	CHF: 433 006 / LU0062982730 EUR: 433 010 / LU0062983464 USD: 433 011 / LU0062983035
Pauschale Verwalt.komm.:	0,96% p.a.
Einstellung der Zeichnungen:	20. Mai 2009 um 16:00 Uhr
Einstellung der Rücknahmen:	22. Juni 2009 um 16:00 Uhr
Zusammenlegungsdatum:	25. Juni 2009

UBS Active Defense Funds

bereits lanciert:

Fondsname:	UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 10 (EUR) P-acc
Valoren / ISIN:	3 864 754 / LU0353516478
Pauschale Verwalt.komm.:	1,50% p.a.
Fondsname:	UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (EUR) P-acc
Valoren / ISIN:	3 864 740 / LU0353515827
Pauschale Verwalt.komm.:	1,20% p.a.

neu:

Fondsname:	UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 5 (CHF/USD) P-acc
Valoren / ISIN:	CHF: 814 603 / LU0421758110 – USD: 814 605 / LU0421758383
Pauschale Verwalt.komm.:	1,20% p.a.
Lancierungsdatum:	25. Juni 2009
Fondsname:	UBS (Lux) Key Selection Sicav – Active Defense 3 (EUR) P-acc
Valoren / ISIN:	814 601 / LU0421757906
Pauschale Verwalt.komm.:	0,96% p.a.
Lancierungsdatum:	22. Mai 2009
Fondskonto	ja

Kunden können ihre Anteile an UBS Dynamic Floor Funds **bis zum 22. Juni 2009** zurückgeben.

bereitschaft und -fähigkeit aufbringen (siehe obiger Risikohinweis).

Alternativen

Bei weiteren Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren CRM.

Kunden, die in UBS Dynamic Floor Fund – 100% investiert sind und nicht in UBS Money Market Funds wechseln wollen, können zum Beispiel die **attraktivere Kapitalerhaltungslösung UBS Active Defense 3** (nur in EUR) oder **UBS Active Defense 5** wählen, wenn sie dafür die entsprechende Risiko-

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Herausgeberin des vorliegenden Dokumentes ist die unter schweizerischem Recht registrierte UBS AG. Dieser News Flash richtet sich nur an bestehende Vertriebspartner der UBS AG und dient ausschliesslich zu deren interner Information. Er darf nicht an Dritte weitergegeben werden. Anteile der in diesem News Flash erwähnten UBS Fonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Angaben in diesem News Flash stellen weder eine Empfehlung noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten dar. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere können für gewisse Anlegergruppen unzulässig oder ungeeignet sein. UBS übernimmt keine (ausdrückliche oder implizite) Haftung für die Korrektheit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der in diesem News Flash enthaltenen Angaben oder Meinungen oder für die Eignung eines Produkts oder Wertpapiers für einen bestimmten Anleger. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen oder künftigen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen oder steuerlichen Situation oder individuellen Bedürfnissen eines bestimmten Adressaten erstellt. Die vergangene Performance (ob simuliert oder effektiv) ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Sollte die Währung eines Finanzproduktes oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Performance aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, 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.