

Halbjahresberichte 2022

Halbjahresberichte per 30. Juni 2022

UBS (D) Konzeptfonds I

UBS (D) Konzeptfonds III



Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Organisation | 2 |
| Bericht der Geschäftsführung | 3 |
| Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern | |
| UBS (D) Konzeptfonds I | 4 |
| UBS (D) Konzeptfonds III | 5 |
| Halbjahresbericht per 30. Juni 2022 | |
| UBS (D) Konzeptfonds I | 6 |
| UBS (D) Konzeptfonds III | 9 |
| Wichtige Information für unsere Anleger | 13 |

Organisation

Kapitalverwaltungsgesellschaft

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH
Bockenheimer Landstrasse 2-4
60306 Frankfurt am Main
Telefon (069) 13 69-5000
Telefax (069) 13 69-5002
www.ubs.com/deutschlandfonds

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gründung: 13.07.1989

Handelsregister: Amtsgericht Frankfurt am Main,
HRB 31040

Haftendes Eigenkapital
am 31.12.2021: EUR 10.415.422,95

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: EUR 7.669.400,00

Gesellschafter

UBS Asset Management AG, Zürich

Verwahrstelle

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstrasse 2-4
60306 Frankfurt am Main
Telefon (069) 2179-0
Telefax (069) 2179-6511

Hartes Kernkapital (CET1)
am 31.12.2021: EUR 2.763.920.575,92

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2021: EUR 446.001.000,00

Zahlstelle

UBS Europe SE

Aufsichtsrat

André Müller-Wegner (Vorsitzender)
Head GWM Client Coverage
UBS Asset Management, Zürich

Dr. Michèle Sennhauser (Stellvertretende Vorsitzende)
Head Strategic Shelf Evolution
UBS Asset Management, Zürich

Dominicus Freiherr von Mentzingen
Kraichtal-Menzingen

Geschäftsführung

Reiner Hübner
Raphael Schmidt-Richter

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Eschborn/Frankfurt am Main

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

das geopolitische Risiko durch den Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine hat selbstverständlich auch die Kapitalmärkte schwer getroffen. Aktienmärkte sind weltweit deutlich gefallen und die Zinsen sind vor dem Hintergrund der sehr hohen Inflationsraten stark angestiegen.

Auf Grund des veränderten geopolitischen Umfeldes und den in der Folge deutlich gestiegenen Energiekosten haben wir unsere Wachstumserwartung für einige Regionen reduziert. Eine weiterhin expansive Fiskalpolitik sowie die während der Lockdowns angesammelten Ersparnisse der Haushalte wirken hingegen noch unterstützend. Den deutlichen Anstieg der Inflationsraten schätzen wir als sehr robust ein, rechnen aber für den weiteren Verlauf mit einer Stabilisierung und ab dem kommenden Jahr mit einem Rückgang der Raten.

Die Zentralbanken fahren ihre expansive Geldpolitik vor dem Hintergrund der erhöhten Inflationsraten zurück. Die EZB hat ihre Anleihekäufe Anfang Juli eingestellt und die Zinsen zum ersten Mal seit 2011 wieder angehoben. In den USA hat die Fed den Leitzins bereits auf 1,5% bis 1,75% angehoben. Von EZB und Fed werden bis zum Jahresende weitere Zinsschritte erwartet.

Die Unternehmensgewinne der meisten börsennotierten Unternehmen zeigen eine hohe Stabilität und sollten im einstelligen Bereich im Durchschnitt zulegen können. Aktien im Aggregat sind nach unserer Einschätzung vor dem Hintergrund der erhöhten Risiken und Unsicherheiten nicht mehr günstig bewertet, allerdings gibt es deutliche Bewertungsunterschiede je nach Region, Stil und Sektor. Anleihen sind auch nach dem jüngsten Zinsanstieg weiterhin teuer bewertet und lassen in den kommenden Jahren keinen Inflationsausgleich erwarten.

Die größten Risiken für die Märkte sehen wir in anhaltend erhöhten Inflationszahlen sowie in einer weiteren Eskalation des Russland / Ukraine-Konflikts. Insbesondere ein mögliches Gasembargo von Seiten Russlands würde Europa in eine Rezession führen. Weiterhin können auch Rückschläge bei der Eindämmung der Pandemie die konjunkturelle Entwicklung beeinträchtigen.

Mit unserem breiten Fondsspektrum erhalten Sie die Möglichkeit, Ihre Anlagepolitik auf Ihre individuellen Anlageziele, Ihre Risikotragfähigkeit sowie Ihre Liquiditätserfordernisse abzustimmen.

Übersicht Vermögensaufstellung nach Branchen und Ländern

UBS (D) Konzeptfonds I

Vermögensaufstellung nach Branchen

| | | |
|---|----------------------------|--------|
| 1 | Aktienfonds | 87,08% |
| 2 | Indexfonds | 8,46% |
| 3 | Bankguthaben und sonstiges | 4,46% |

Vermögensaufstellung nach Ländern

| | | |
|---|----------------------------|--------|
| 1 | Luxemburg | 85,69% |
| 2 | Irland | 9,85% |
| 3 | Bankguthaben und sonstiges | 4,46% |

UBS (D) Konzeptfonds III

Vermögensaufstellung nach Branchen

| | | |
|---|----------------------------|--------|
| 1 | Rentenfonds | 62,58% |
| 2 | Aktienfonds | 21,96% |
| 3 | Indexfonds | 10,27% |
| 4 | Bankguthaben und sonstiges | 5,19% |

Vermögensaufstellung nach Ländern

| | | |
|---|----------------------------|--------|
| 1 | Luxemburg | 92,27% |
| 2 | Irland | 2,54% |
| 3 | Bankguthaben und sonstiges | 5,19% |

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 18.651.153,36 | 100,43 |
| 1. Investmentanteile | 17.743.354,82 | 95,54 |
| - Indexfonds | EUR 1.571.450,70 | 8,46 |
| - Aktienfonds | EUR 16.171.904,12 | 87,08 |
| 2. Bankguthaben | 907.798,54 | 4,89 |
| - Bankguthaben in EUR | EUR 907.798,54 | 4,89 |
| II. Verbindlichkeiten | -80.270,01 | -0,43 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -80.270,01 | -0,43 |
| III. Fondsvermögen | EUR 18.570.883,35 | 100,00¹⁾ |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fondsvermögens |
|--|---|--|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 17.743.354,82 | 95,54 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | EUR | 7.568.398,91 | 40,75 |
| LU0245618367 | Multi Manager Access - European Equities B | ANT | 8.480 | 0 | 0 | EUR 216,2200 | 1.833.545,60 | 9,87 |
| LU1070033045 | Multi Manager Access SICAV - EMU Equities Sustain. | ANT | 17.051 | 0 | 0 | EUR 146,6600 | 2.500.699,66 | 13,47 |
| LU0245619092 | Multi Manager Access - US Equities B | ANT | 4.530 | 0 | 0 | USD 291,7600 | 1.264.516,65 | 6,81 |
| IE00BD4TXS21 | UBS (Irland) - MSCI USA ETF | ANT | 59.700 | 0 | 3.300 | USD 21,1097 | 1.205.749,23 | 6,49 |
| LU0946081121 | UBS (Lux) Equity SICAV - USA Growth USD F | ANT | 8.950 | 0 | 700 | USD 59,0400 | 505.556,83 | 2,72 |
| IE00BCZQHP08 | UBS Irl Investor Selection Global EM Opp. Fd. | ANT | 1.850 | 0 | 0 | USD 145,9500 | 258.330,94 | 1,39 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | 10.174.955,91 | 54,79 |
| LU0368230206 | BlackRock Global Funds - Euro-Markets Fund- E12 | ANT | 23.300 | 0 | 0 | EUR 35,3800 | 824.354,00 | 4,44 |
| LU2001190532 | Invesco Funds - Invesco Euro Equity Fund | ANT | 76.140 | 0 | 0 | EUR 11,1000 | 845.154,00 | 4,55 |
| LU0973119943 | Janus Henderson Horiz. Pan Europ. Equity Fd. G2 | ANT | 65.950 | 0 | 0 | EUR 15,1000 | 995.845,00 | 5,36 |
| LU0219424131 | MFS Meridian - European Research Fund I1 EUR | ANT | 5.400 | 0 | 0 | EUR 280,0200 | 1.512.108,00 | 8,14 |
| IE00BZ0G8B96 | SSgA SPDR ETFs EUROPE - SPDR MSCI Japan UCITS ETF | ANT | 8.700 | 0 | 0 | JPY 5.968,2900 | 365.701,47 | 1,97 |
| LU1310446312 | CIF Capital Group New Perspective Fund (LUX) ZL | ANT | 129.080 | 0 | 0 | USD 17,9000 | 2.210.612,32 | 11,90 |
| LU1026240413 | Investec - Emerging Markets Equity Fund | ANT | 16.580 | 0 | 0 | USD 26,1400 | 414.658,63 | 2,23 |
| LU1814673718 | Jpm Pac.Eq I2 Hgddla | ANT | 3.760 | 0 | 0 | USD 94,6500 | 340.493,69 | 1,83 |
| LU2216803838 | Robeco Cap Growth Fnd SICAV - Robeco BP US Prem Eq | ANT | 4.220 | 0 | 700 | USD 130,7600 | 527.944,13 | 2,84 |
| LU1048590118 | Robeco Capital Growth - BP Global Prem.Equities I\$ | ANT | 14.085 | 0 | 1.400 | USD 158,6600 | 2.138.084,67 | 11,51 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 17.743.354,82 | 95,54 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 907.798,54 | 4,89 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | EUR | 907.798,54 | 4,89 |
| UBS Europe SE (Verwahrstelle) | | EUR | 907.798,54 | | % | 100,0000 | 907.798,54 | 4,89 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -80.270,01 | -0,43 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften | | | | | | EUR | -59.973,50 | -0,32 |
| | | EUR | -59.973,50 | | | | -59.973,50 | -0,32 |
| Kostenabgrenzung | | | | | | EUR | -20.296,51 | -0,11 |
| | | EUR | -20.296,51 | | | | -20.296,51 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 18.570.883,35 | 100,00²⁾ |
| Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds I | | | | | | EUR | 61,87 | |
| Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds I | | | | | | STK | 300.146,00 | |

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2022

| | | | |
|----------------|-------|------------|---------------|
| Japanische Yen | (JPY) | 141,985000 | =1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,045200 | =1 Euro (EUR) |

Sondervermögen UBS (D) Konzeptfonds I

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Mindestanlagesumme | keine |
| Fondsauflage | 03.01.2000 |
| Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | 1,50% |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Währung | Euro |
| ISIN | DE0009785162 |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

| | | |
|--|------------|-------------------|
| Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds I | EUR | 61,87 |
| Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds I | STK | 300.146,00 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, Juli 2022

**UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH**

Die Geschäftsführung

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--------------------------------|------------|----------------------|-------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | 20.021.540,49 | 100,63 |
| 1. Investmentanteile | | 18.863.713,87 | 94,81 |
| - Indexfonds | EUR | 2.044.333,85 | 10,28 |
| - Aktienfonds | EUR | 4.369.516,57 | 21,96 |
| - Rentenfonds | EUR | 12.449.863,45 | 62,58 |
| 2. Bankguthaben | | 1.157.826,62 | 5,82 |
| - Bankguthaben in EUR | EUR | 1.157.826,62 | 5,82 |
| II. Verbindlichkeiten | | -126.040,05 | -0,63 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | | -126.040,05 | -0,63 |
| III. Fondsvermögen | EUR | 19.895.500,44 | 100,00¹⁾ |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2022 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fondsvermögens |
|--|---|--|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | EUR | 18.863.713,87 | 94,81 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | EUR | 7.245.199,35 | 36,42 |
| LU0224579853 | Focused Sicav Corporate Bond B EUR | ANT | 8.260 | 0 | 0 | EUR 151,4900 | 1.251.307,40 | 6,29 |
| LU0270448839 | Focused Sicav- High Grade Long Term Bond EUR F-acc | ANT | 12.090 | 0 | 0 | EUR 154,4200 | 1.866.937,80 | 9,38 |
| LU0245618367 | Multi Manager Access - European Equities B | ANT | 5.590 | 0 | 0 | EUR 216,2200 | 1.208.669,80 | 6,08 |
| LU1070033045 | Multi Manager Access SICAV - EMU Equities Sustain. | ANT | 7.550 | 0 | 0 | EUR 146,6600 | 1.107.283,00 | 5,57 |
| LU0224580786 | Focused High Grade Bond USD | ANT | 2.680 | 0 | 0 | USD 150,0900 | 384.846,15 | 1,93 |
| LU0270450066 | Focused High Grade Long Term Bond USD | ANT | 2.105 | 0 | 0 | USD 184,1600 | 370.892,46 | 1,86 |
| LU0245619092 | Multi Manager Access - US Equities B | ANT | 2.300 | 0 | 0 | USD 291,7600 | 642.028,32 | 3,23 |
| IE00BD4TXS21 | UBS (Irland) - MSCI USA ETF | ANT | 17.280 | 0 | 0 | USD 21,1097 | 349.000,78 | 1,75 |
| IE00BCZQHP08 | UBS Irl Investor Selection Global EM Opp. Fd. | ANT | 460 | 0 | 0 | USD 145,9500 | 64.233,64 | 0,32 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | EUR | 11.618.514,52 | 58,40 |
| LU1328247389 | Allianz Global Investors Fund - Advanced Fixed Inc | ANT | 2.510 | 2.510 | 0 | EUR 965,4800 | 2.423.354,80 | 12,18 |
| LU0468289250 | BGF - Euro Short Duration Bond Cl.I2 EUR | ANT | 127.600 | 0 | 0 | EUR 15,7700 | 2.012.252,00 | 10,11 |
| LU0368229703 | BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund EI2 | ANT | 270.470 | 0 | 0 | EUR 13,4200 | 3.629.707,40 | 18,24 |
| LU1829219556 | Multi Units Luxembourg SICAV | ANT | 16.510 | 0 | 0 | EUR 97,0840 | 1.602.856,84 | 8,06 |
| IE00BZ0G8B96 | SSgA SPDR ETFs EUROPE - SPDR MSCI Japan UCITS ETF | ANT | 2.200 | 0 | 0 | JPY 5.968,2900 | 92.476,23 | 0,46 |
| LU1310446312 | CIF Capital Group New Perspective Fund (LUX) ZL | ANT | 32.800 | 0 | 0 | USD 17,9000 | 561.729,81 | 2,82 |
| LU1560649714 | Fidelity Funds SICAV - US Dollar Bond Fund | ANT | 47.100 | 0 | 0 | USD 11,3300 | 510.565,44 | 2,57 |
| LU1026240413 | Investec - Emerging Markets Equity Fund | ANT | 4.390 | 0 | 0 | USD 26,1400 | 109.792,00 | 0,55 |
| LU1814673718 | Jpm Pac.Eq I2 Hgddla | ANT | 925 | 0 | 0 | USD 94,6500 | 83.765,07 | 0,42 |
| LU1048590118 | Robeco Capital Growth - BP Global Prem.Equities I\$ | ANT | 3.900 | 0 | 0 | USD 158,6600 | 592.014,93 | 2,98 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 18.863.713,87 | 94,81 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 1.157.826,62 | 5,82 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | EUR | 1.157.826,62 | 5,82 |
| UBS Europe SE (Verwahrstelle) | | EUR | 1.157.826,62 | | % | 100,0000 | 1.157.826,62 | 5,82 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -126.040,05 | -0,63 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften | | | | | | EUR | -103.406,94 | -0,52 |
| | | EUR | -103.406,94 | | | | -103.406,94 | -0,52 |
| Kostenabgrenzung | | | | | | EUR | -22.633,11 | -0,11 |
| | | EUR | -22.633,11 | | | | -22.633,11 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 19.895.500,44 | 100,00²⁾ |
| Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds III | | | | | | EUR | 67,49 | |
| Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds III | | | | | | STK | 294.783,00 | |

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2022

| | | | |
|----------------|-------|------------|---------------|
| Japanische Yen | (JPY) | 141,985000 | =1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,045200 | =1 Euro (EUR) |

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge |
|------|---------------------|--|--|----------------------|
|------|---------------------|--|--|----------------------|

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | |
|--------------|--|-----|---|--------|
| LU2012948357 | AGIF-Allianz Adv.Fixed Income Short Duration RT10€ | ANT | 0 | 26.440 |
|--------------|--|-----|---|--------|

Sondervermögen UBS (D) Konzeptfonds III

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Mindestanlagesumme | keine |
| Fondsauflage | 01.11.2000 |
| Ausgabeaufschlag | 4,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | 1,50% |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Währung | Euro |
| ISIN | DE0009785188 |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

| | | |
|-------------------------------------|-----|-------|
| Anteilwert UBS (D) Konzeptfonds III | EUR | 67,49 |
|-------------------------------------|-----|-------|

| | | |
|---|-----|------------|
| Umlaufende Anteile UBS (D) Konzeptfonds III | STK | 294.783,00 |
|---|-----|------------|

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, Juli 2022

UBS Asset Management
(Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

Wichtige Information für unsere Anleger

Bekanntmachung

Kündigung des Verwaltungsmandates des OGAW-Sondervermögens

UBS (D) Konzeptfonds III (ISIN: DE0009785188)

durch die UBS Asset Management (Deutschland) GmbH („Gesellschaft“)

Aufgrund des Geschäftsführungsbeschlusses vom 25.05.2022 hat die Gesellschaft gem. § 99 KAGB i.V.m. § 21 Abs.1 der Allgemeinen Anlagebedingungen das Verwaltungsmandat des OGAW-Sondervermögens mit Wirkung zum 31. Dezember 2022 gekündigt.

Mit Ablauf dieses Tages wird gem. § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB i.V.m. § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen das Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen auf die UBS Europe SE, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main (Verwahrstelle des OGAW-Sondervermögens) übergehen, die es abzuwickeln und an die Anleger zu verteilen hat, es sei denn, dass das OGAW-Sondervermögen vor Ablauf dieses Datums abgewickelt und aufgelöst werden kann.

Aus abwicklungstechnischen Gründen wird die Ausgabe neuer Anteile für dieses Sondervermögen ab dem 23.12.2022 eingestellt.

Frankfurt am Main, im Juni 2022

UBS Asset Management (Deutschland) GmbH

Die Geschäftsführung

www.ubs.com

