

UBS Aktienanleihe / Aktienanleihe PLUS

Attraktive Renditen auch in stagnierenden Märkten



Für UBS Marketingzwecke

Strukturierte Produkte sind heute in vielen Anlegerdepots zu finden. Börsenneulinge und gestandene Investmentprofis können gleichermaßen von ihnen profitieren. Dennoch ist die Suche nach dem passenden Anlageinstrument für beide Gruppen oftmals eine echte Herausforderung. Mit dieser Broschüre möchten wir Sie informieren und unterstützen, damit Sie passend zu Ihrem persönlichen Chancen-/Risikoprofil die richtige Investmententscheidung treffen können.

Die in dieser Broschüre beschriebenen UBS Aktienanleihen (PLUS) richten sich an Anleger, die in einer Marktphase mit leicht steigenden, leicht fallenden oder stagnierenden Kursen die Chance auf eine attraktive Rendite und einen hohen Coupon wahrnehmen möchten und dabei auf einen Sicherheitspuffer nicht verzichten wollen. Sie gehören in die Klasse der Optimierungs-Produkte, d.h., sie sind für Anleger mit moderater bis hoher Risikobereitschaft gedacht. Aufgrund der guten Renditechancen und des reduzierten Anlagerisikos bieten Aktienanleihen eine sinnvolle Alternative zur Direktanlage. Eine Investition lohnt sich insbesondere dann, wenn die Aktienmärkte sich seitwärts bewegen oder nur leicht steigen. Zu beachten ist, dass die Rückzahlung der UBS Aktienanleihe vom Kurs des jeweiligen Basiswertes abhängig ist. Daher ist im ungünstigsten Fall ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals bezogen auf den Nennwert der Anleihe möglich. Der Coupon einer UBS Aktienanleihe wird in jedem Fall gezahlt.

Zertifikate und Anleihen der UBS

Für jeden Anleger die geeignete Anlagelösung – transparent und einfach

Angesichts der riesigen Produktvielfalt ist es für den Anleger heute nicht einfach, schnell und unkompliziert das passende Produkt für die eigene Anlagevorstellung und Risikoneigung zu finden. Die von UBS entwickelte Positionierung der Produkte in vier Kategorien und ein dazugehöriger Farbcode (von blau = Schutz bis rot = Hebel) soll Ihnen als Anleger helfen, sich in diesem dynamischen Umfeld einfach und schnell zurechtzufinden.

Schutz

Lösungen für Anleger mit geringer Risikobereitschaft, die einen teilweisen oder vollen Kapitalschutz mit begrenztem, unbegrenztem oder fixem Ertragspotenzial erwarten.

Optimierung

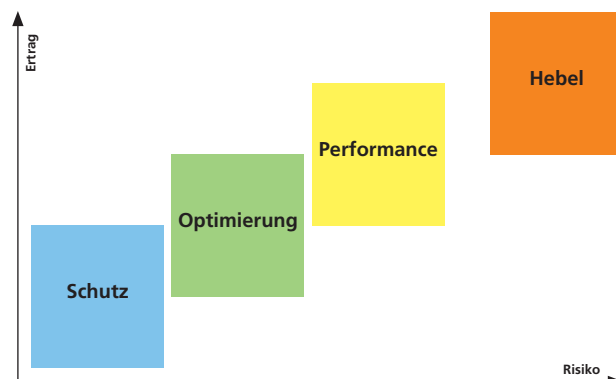
Lösungen für Anleger mit moderater bis hoher Risikobereitschaft, die in seitwärts tendierenden Märkten mehr aus ihrem Anlageportfolio herausholen möchten.

Performance

Lösungen für Anleger mit mittlerer bis hoher Risikobereitschaft, die mit wenig Kapital und Verwaltungsaufwand an der Kursentwicklung eines Basiswertes partizipieren möchten.

Hebel

Lösungen für Anleger mit sehr hoher Risikobereitschaft, die mit wenig Kapitaleinsatz flexibel von einem Trend profitieren oder ein Portfolio absichern möchten.



UBS Aktienanleihen

Geradewegs zu Renditechancen



UBS Aktienanleihen verbinden die Auszahlungsform einer Anleihe mit den Renditechancen des Aktienmarktes. So können Anleihen mit einem Coupon dargestellt werden, der deutlich oberhalb des aktuell geltenden Anleihezinses liegt. Der Grund hierfür liegt in der an die Entwicklung des Basiswertes gekoppelten Rückzahlung der Anleihe. Wenn der Basiswert während der Laufzeit der Anleihe steigt, stagniert oder leicht fällt, bekommt der Investor bei Fälligkeit den vollen Nennwert der Anleihe inklusive des Coupons zurück.

Ist bis zur Fälligkeit der Anleihe der Basiswert auf oder unter den Ausübungspreis gefallen, so wird die Anleihe nicht zum Nennwert, sondern durch eine von vornherein festgelegte Anzahl Basiswerte getilgt. Da aber der aktuelle Kurswert dieser Aktien niedriger ist als der Nennbetrag der Anleihe, verringert sich die Rendite des Investors. Sie erleiden nur dann einen Verlust, wenn der Kaufpreis, den Sie für die Anleihe gezahlt haben, höher ist als die Zinszahlung und der aktuelle Kurswert der Aktien. Der Coupon der Anleihe wird in jedem Fall gezahlt und dient als Risikopuffer.

Funktionsweise

UBS Aktienanleihen verfügen immer über die folgenden Ausstattungsmerkmale:

- einen Basiswert (beispielsweise eine Aktie oder einen Index)
- eine Fälligkeit
- einen Ausübungspreis bzw. Strike
- eine definierte Stückelung der Anleihe (den Nennwert)
- die Anzahl Aktien bzw. Basiswerte pro Nennwert

Der Coupon einer Aktienanleihe wird in jedem Fall und unabhängig von der Entwicklung des zugrunde liegenden Basiswertes bei Fälligkeit der Anleihe gezahlt. Lediglich die Rückzahlung des Nennwertes ist abhängig von der Entwicklung des Basiswertes während der Laufzeit.

Am Laufzeitende sind zwei Rückzahlungsszenarien möglich:

- Wenn bei Fälligkeit der Kurs des Basiswertes oberhalb des Ausübungspreises/Strike liegt, erhält der Investor 100% des Nennwertes der Anleihe zurückgezahlt. Den Coupon erhält der Anleger in jedem Fall. Der Anleger erzielt hier die maximal mögliche Rendite.
- Sollte hingegen der Basiswert bei Fälligkeit der Anleihe auf oder unter dem Ausübungspreis/Strike liegen, wird die Anleihe durch eine von vornherein festgelegte Anzahl Basiswerte getilgt. Die Menge des zu liefernden Basiswertes wird bereits bei Emission der Anleihe durch die Anzahl der Aktie pro Nennwert definiert. Der Wert der Aktienlieferung wird in diesem Fall unterhalb des Nennwertes liegen, was zu Verlusten führen kann. Im schlimmsten Fall sind die gelieferten Aktien wertlos, was, abgesehen von dem in jedem Fall gezahlten Coupon, einen Totalverlust des eingesetzten Kapitals bedeuten würde.

Preisangaben bei UBS Aktienanleihen

Im Gegensatz zu Zertifikaten werden Aktienanleihen nicht in der Stücknotiz, sondern in Prozent quotiert und gehandelt. Diese Prozentangabe bezieht sich auf den Nominalwert der Anleihe, der in den meisten Fällen bei 1.000 Euro liegt. Möchten Sie beispielsweise 50.000 Euro investieren und der Preis der Anleihe liegt bei 102%, so entspräche dies einem Ordervolumen von nominal 50.000 Euro : 102% \approx 49.000 Euro.

Stückzinsberechnung

Die Preise für UBS Aktienanleihen werden „clean“ angegeben – d.h. ohne die Angabe von Stückzinsen. Kaufen Sie eine dieser Anleihen, so werden Sie mit dem Nennwert x Preis in Prozent zzgl. der bis zum Kauftermin aufgelaufenen Stückzinsen belastet.

Cash Settlement (Barausgleich)

Der Nennwert der meisten UBS Aktienanleihen (PLUS) wird auch dann in bar und nicht in Anteilen des Basiswertes zurückgezahlt, wenn der Preis des Basiswertes bei Fälligkeit unterhalb des Ausübungspreises/Strike liegt. Der Rückzahlungsbetrag pro Nennwert ergibt sich dann aus dem Schlusskurs des Basiswertes am Fälligkeitstag multipliziert mit der Anzahl der Basiswerte pro Nennwert.

Wertentwicklung während der Laufzeit

Wie bei nahezu allen Anlageprodukten unterliegt auch die Wertentwicklung einer UBS Aktienanleihe zwischen Emission und Laufzeitende zahlreichen Faktoren. Neben der Wertentwicklung des Basiswertes (insbesondere seinem Abstand zum Ausübungspreis/Strike) sind dabei Veränderungen der erwarteten zukünftigen Schwankungsbreite (impliziten Volatilität) und des Zinsniveaus sowie der Bonität des Emittenten von besonderer Bedeutung. Es ist daher davon auszugehen, dass die Wertentwicklung der Anleihe von der Wertentwicklung des Basiswertes während der Laufzeit abweichen wird. Der Anleger sollte sich daher der Möglichkeit bewusst sein, dass er im Falle einer vorzeitigen Veräußerung der Anleihe Verluste erleiden kann, sofern der Verkaufspreis der Anleihe aufgrund der Marktumstände unter dem Einstandswert notiert.

UBS Aktienanleihen bieten durch ihre einfache und transparente Struktur eine interessante Verbindung des Auszahlungsprofils einer Anleihe mit den Renditechancen des Aktienmarktes.

Vorteile und Risiken

Richtig gewichten

Anlegerprofil

Lösungen für Anleger mit moderater bis hoher Risikotoleranz, die von einer Seitwärtsbewegung im Basiswert profitieren möchten.

Vorteile

- Garantierter Coupon, der in der Regel deutlich oberhalb des Geldmarktzinses liegt und auch als Risikopuffer fungiert.
- Rückzahlung zum Nennwert, solange der Basiswert bei Fälligkeit oberhalb des Ausübungspreises/Strike liegt.
- Verbindung der Auszahlungsstruktur einer Anleihe mit den Renditechancen des Aktienmarktes.
- Transparente und einfach zu verstehende Anlageform für renditeorientierte Anleger.
- Einfach und flexibel handelbar: UBS Aktienanleihen können grundsätzlich börsentäglich gekauft und verkauft werden.
- Attraktive Renditemöglichkeit auch in seitwärts tendierenden und leicht fallenden Märkten.

Risikoabwägung

- Der Anleger trägt das Adressausfallrisiko des jeweiligen Emittenten (detaillierte Angaben über den Emittenten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden, der kostenlos bei dem Emittenten erhältlich ist).
- Steht bei Fälligkeit der Anleihe der Basiswert unterhalb des Ausübungspreises/Strike, so liegt der Rückzahlungswert unterhalb des Nennwertes, und der Anleger erwirtschaftet möglicherweise eine negative Rendite.
- Etwaige Dividenden des Basiswertes werden nicht direkt an den Anleger ausgeschüttet.
- Ist der Basiswert der Aktienanleihe bei Fälligkeit des Papiers wertlos, so erleidet der Investor einen Totalverlust bezogen auf den Nennwert des Papiers. Der Coupon wird trotzdem ausgezahlt.
- Der Emittent beabsichtigt, für eine börsentägliche (außerbörsliche) Liquidität in normalen Marktphasen zu sorgen. Investoren sollten jedoch beachten, dass ein Verkauf der Aktienanleihe ggf. nicht zu jedem Zeitpunkt möglich ist.
- Die Aktienanleihen sind während der Laufzeit Markteinflüssen (Volatilität, Entwicklung des Basiswertes etc.) unterworfen, die den Wert der Anleihe beeinflussen können.
- Es besteht kein Kapitalschutz.

UBS Aktienanleihen und die Abgeltungssteuer

Klare Verbesserungen



Die zum 01.01.2009 in Kraft getretene Abgeltungssteuer macht das Produktsegment der Aktienanleihe deutlich attraktiver. Vor der Einführung der Abgeltungssteuer mussten die von diesen Anleihen gezahlten Coupons mit dem persönlichen Einkommenssteuersatz versteuert werden. Dies ändert sich mit dem 01.01.2009. Jetzt wird der gezahlte Coupon mit der pauschalen Abgeltungssteuer in Höhe von 25% – und damit für viele Anleger deutlich niedriger – besteuert.

Dies ist eine vereinfachte Darstellung ohne Berücksichtigung von Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Dabei ist zu beachten, dass die steuerliche Behandlung von der individuellen Situation abhängt und sich künftig ändern kann.

UBS Aktienanleihe

Rückzahlungsbeispiel

Rückzahlungsbeispiel einer UBS Aktienanleihe

Die Anleihe hat zum Emissionszeitpunkt folgende Ausstattungsmerkmale. Folgende fiktive Daten liegen dem Beispiel zugrunde:

- Basiswert: Aktie
- Preis des Basiswertes bei Emission der Anleihe: 50,00 Euro
- Nennwert der Aktienanleihe: 1.000,00 Euro
- Coupon: 25,00% p.a.
- Anzahl der Aktien pro Nennwert: 20 Stück
- Laufzeit der Anleihe: 12 Monate
- Ausübungspreis/Strike: 50,00 Euro (100,00% des Kurses des Basiswertes am Emissionstag)
- Kaufpreis der Anleihe: 100,00%
- Investiertes Volumen: 1.000,00 Euro

Mögliche Rückzahlung bei Fälligkeit

Szenario 1 – der Basiswert notiert oberhalb des Ausübungspreises/Strike:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit oberhalb von 50 Euro, daher bekommt der Investor den Nennwert der Anleihe, also 1.000 Euro zzgl. des Coupons in Höhe von 25%, also 250 Euro, bei Fälligkeit ausgezahlt. Dies ergibt eine Gesamtrückzahlung im Wert von 1.000 Euro + 250 Euro = 1.250 Euro. Der Investor erzielt in diesem Szenario die maximal mögliche Rendite von 25% p.a.

Szenario 2 – der Basiswert notiert leicht unterhalb des Ausübungspreises/Strike:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit bei 40 Euro. Die Rückzahlung erfolgt in diesem Fall in Form von 20 Aktien pro 1.000 Euro Nennwert. Der Wert dieser Aktien beläuft sich auf $1 \times 20 \times 40 \text{ Euro} = 800 \text{ Euro}$. Darüber hinaus erhält der Investor ebenfalls den Coupon in Höhe von 25%, also 250 Euro. Dies ergibt eine Gesamtrückzahlung im Wert von 800 Euro + 250 Euro = 1.050 Euro. Der Investor erzielt in diesem Szenario eine Rendite in Höhe von 5% p.a.

Auch bei einer Rückzahlung unterhalb des Nennwertes kann der Investor mit einer UBS Aktienanleihe noch eine positive Rendite erzielen. Der Coupon, welcher in jedem Fall gezahlt wird, fungiert als Risikopuffer.



Szenario 3 – der Basiswert notiert deutlich unterhalb des Ausübungspreises/Strike:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit bei 20 Euro. Die Rückzahlung erfolgt in diesem Fall in Form von 20 Aktien pro 1.000 Euro Nennwert. Der Wert dieser Aktien beläuft sich auf $1 \times 20 \times 20 \text{ Euro} = 400 \text{ Euro}$. Darüber hinaus erhält der Investor ebenfalls den Coupon in Höhe von 25%, also 250 Euro. Dies ergibt eine Gesamtrückzahlung im Wert von $400 \text{ Euro} + 250 \text{ Euro} = 650 \text{ Euro}$. Der Investor erleidet in diesem Szenario einen Verlust in Höhe von -35% p.a.

Hinweis zu Renditeangaben

Tatsächliche Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die nicht bei der Emittentin oder Anbieterin anfallen, sind hier nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Rendite aus. Beispiel:

Bei einer Anlagesumme von z.B. 1.000 Euro sind ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung (z.B. 0,5 Prozent p.a., inkl. MwSt.) und einmalige Transaktionsentgelte (z.B. 1 Prozent) – jeweils für Kauf und Verkauf des Produktes – zu berücksichtigen. Die Bruttowertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel mit den angenommenen beispielhaften Sätzen bei unterstellter Haltedauer von 5 Jahren (die tatsächliche Haltedauer kann je nach Produkt und Anlagehorizont des Kunden variieren) durch diese Entgelte um 0,9 Prozentpunkte p.a. Die tatsächlich allgemein gültigen bzw. individuell vereinbarten Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis bzw. der individuellen Vereinbarung mit Ihrer Bank/Ihre(m/s) Broker(s) und ändern das beispielhaft aufgeführte Ergebnis. Bitte erkundigen Sie sich vor einem Kauf bei Ihrer Bank/Ihrem Broker über die tatsächlich anfallenden Gebühren/Kosten.

UBS Aktienanleihen PLUS
Ein PLUS an Sicherheit



UBS Aktienanleihen PLUS unterscheiden sich geringfügig von herkömmlichen UBS Aktienanleihen. Analog zu UBS Aktienanleihen verfügen auch UBS Aktienanleihen PLUS über:

- einen Basiswert (beispielsweise eine Aktie oder einen Index)
- eine Fälligkeit
- einen Ausübungspreis/Strike
- eine definierte Stückelung der Anleihe (den Nennwert)
- die Anzahl Aktien bzw. Basiswerte pro Nennwert

Zusätzlich dazu weisen UBS Aktienanleihen PLUS eine so genannte untere Kursschwelle auf, die deutlich unterhalb des Ausübungspreises/Strike liegt. Erst wenn der Preis des Basiswertes während der Laufzeit der Anleihe diese untere Kursschwelle berührt oder unterschreitet, wird der Ausübungspreis/Strike der UBS Aktienanleihe PLUS aktiviert.

So wird bei Fälligkeit selbst dann der volle Nennwert der Anleihe zurückgezahlt und die Maximalrendite erreicht, wenn der Basiswert unterhalb des Ausübungspreises/Strike liegt, solange die untere Kursschwelle der Anleihe während der Laufzeit weder berührt noch unterschritten wurde.

Eine UBS Aktienanleihe PLUS besitzt folglich drei verschiedene Rückzahlungsszenarien:

Szenario 1 – der Basiswert steht oberhalb des Ausübungspreises/Strike:

Die UBS Aktienanleihe PLUS wird zu ihrem Nennwert zurückgezahlt, und der Investor erzielt die maximal mögliche Rendite.

Szenario 2 – der Basiswert steht unterhalb des Ausübungspreises/Strike, aber die untere Kursschwelle wurde während der Laufzeit der Anleihe weder berührt noch unterschritten:

Die UBS Aktienanleihe PLUS wird zu ihrem Nennwert zurückgezahlt, und der Investor erzielt die maximal mögliche Rendite.

Szenario 3 – der Basiswert steht unterhalb des Ausübungspreises/Strike, und die untere Kursschwelle wurde während der Laufzeit der Anleihe berührt oder unterschritten:

Die UBS Aktienanleihe PLUS wird in Aktien bzw. mit dem Wert dieser Aktien zurückgezahlt. Ist die Differenz zwischen Rückzahlungsbetrag und Nennwert größer als der in jedem Fall zu zahlende Coupon, entsteht dem Investor ein Verlust.

UBS Aktienanleihe PLUS

Rückzahlungsbeispiel

Rückzahlungsbeispiel einer UBS Aktienanleihe PLUS

Die Anleihe hat zum Emissionszeitpunkt folgende Ausstattungsmerkmale. Folgende fiktive Daten liegen dem Beispiel zugrunde:

- Basiswert: Aktie
- Preis des Basiswertes bei Emission der Anleihe: 50,00 Euro
- Nennwert der Aktienanleihe: 1.000,00 Euro
- Untere Kursschwelle: 30,00 Euro (60,00% des Kurses des Basiswertes am Emissionstag)
- Coupon: 20,00% p.a.
- Anzahl der Aktien pro Nennwert: 20 Stück
- Laufzeit der Anleihe: 12 Monate
- Ausübungspreis/Strike: 50,00 Euro (100,00% des Kurses des Basiswertes am Emissionstag)
- Kaufpreis der Anleihe: 100,00%
- Investiertes Volumen: 1.000,00 Euro

Mögliche Rückzahlung bei Fälligkeit

Szenario 1 – der Basiswert notiert oberhalb des Ausübungspreises/Strike:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit oberhalb von 50 Euro, daher bekommt der Investor den Nennwert der Anleihe, also 1.000 Euro zzgl. des Coupons in Höhe von 20%, also 200 Euro, bei Fälligkeit ausgezahlt. Dies ergibt eine Gesamtrückzahlung im Wert von 1.000 Euro + 200 Euro = 1.200 Euro. Der Investor erzielt in diesem Szenario die maximal mögliche Rendite von 20% p.a.

Szenario 2 – der Basiswert notiert leicht unterhalb des Ausübungspreises/Strike, aber die untere Kursschwelle wurde während der Laufzeit der Anleihe weder berührt noch unterschritten:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit bei 40 Euro. Da die untere Kursschwelle von 30 Euro während der Laufzeit der Anleihe weder berührt noch unterschritten wurde, entspricht die Rückzahlung der Anleihe dem Nennbetrag, also 1.000 Euro, zzgl. des Coupons in Höhe von 20%, also 200 Euro, bei Fälligkeit. Auch hier beträgt die Gesamtrückzahlung also 1.000 Euro + 200 Euro = 1.200 Euro. In diesem Szenario tritt der Vorteil einer UBS Aktienanleihe PLUS zutage. Obwohl der Basiswert unterhalb des Ausübungspreises/Strike notiert, erzielt der Anleger die Maximalrendite. Im Gegenzug ist jedoch der Coupon einer Aktienanleihe PLUS geringer als bei einer klassischen UBS Aktienanleihe.

Szenario 3 – der Basiswert notiert (deutlich) unterhalb des Ausübungspreises/Strike, und während der Laufzeit der Anleihe wurde die untere Kursschwelle berührt oder unterschritten:

Der Basiswert notiert bei Fälligkeit bei 31 Euro. Die untere Kursschwelle in Höhe von 30 Euro wurde während der Laufzeit der Anleihe berührt/unterschritten. Die Rückzahlung erfolgt in diesem Fall in Form von 20 Aktien pro 1.000 Euro Nennwert. Der Wert dieser Aktien beläuft sich auf $1 \times 20 \times 31 \text{ Euro} = 620 \text{ Euro}$. Darüber hinaus erhält der Investor ebenfalls den Coupon in Höhe von 20%, also 200 Euro. Dies ergibt eine Gesamtückzahlung im Wert von $620 \text{ Euro} + 200 \text{ Euro} = 820 \text{ Euro}$. Der Investor erleidet in diesem Szenario einen Verlust in Höhe von $-18\% \text{ p.a.}$

UBS Aktienanleihen PLUS ermöglichen dem Anleger die Erzielung positiver Renditen auch dann, wenn der zugrunde liegende Basiswert am Laufzeitende unterhalb des Ausübungspreises/Strike notiert. Maßgeblich hierfür ist, dass der Basiswert zu keinem Zeitpunkt während der Laufzeit die untere Kursschwelle berührt oder unterschritten hat. Anderenfalls verwandelt sich eine UBS Aktienanleihe PLUS in eine herkömmliche UBS Aktienanleihe. Der Coupon einer UBS Aktienanleihe PLUS, welcher in jedem Fall gezahlt wird, fungiert als Risikopuffer.

Hinweis zu Renditeangaben

Tatsächliche Kosten wie Gebühren, Provisionen und andere Entgelte, die nicht bei der Emittentin oder Anbieterin anfallen, sind hier nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Rendite aus. Beispiel: Bei einer Anlagesumme von z.B. 1.000 Euro sind ein jährliches Entgelt für die Verwahrung und Verwaltung (z.B. 0,5 Prozent p.a., inkl. MwSt.) und einmalige Transaktionsentgelte (z.B. 1 Prozent) – jeweils für Kauf und Verkauf des Produktes – zu berücksichtigen.



Die Bruttowertentwicklung verringert sich in diesem Beispiel mit den angenommenen beispielhaften Sätzen bei unterstellter Haltedauer von 5 Jahren (die tatsächliche Haltedauer kann je nach Produkt und Anlagehorizont des Kunden variieren) durch diese Entgelte um 0,9 Prozentpunkte p.a. Die tatsächlich allgemein gültigen bzw. individuell vereinbarten Entgelte ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis bzw. der individuellen Vereinbarung mit Ihrer Bank/Ihre(m/s) Broker(s) und ändern das beispielhaft aufgeführte Ergebnis. Bitte erkundigen Sie sich vor einem Kauf bei Ihrer Bank/Ihrem Broker über die tatsächlich anfallenden Gebühren/Kosten.



Wie halten Sie sich auf dem Laufenden? Dem interessierten Anleger steht eine breite Palette von Informationskanälen zur Verfügung

UBS KeyInvest – das Internetportal für Strukturierte Produkte von UBS

UBS KeyInvest ist unser kostenloser Online-Finanzinformationsdienst zur Unterstützung Ihrer Anlageentscheidungen. Die benutzerfreundliche Navigation führt Sie durch das breite Informationsangebot mit zahlreichen interessanten Features wie Berichten über die Wertentwicklung der Produkte, Produktinformationen, Neuemissionen usw. Darüber hinaus erhalten Sie Zugang zu unseren stets aktuellen **Best-Listen für UBS Aktienanleihen und UBS Aktienanleihen PLUS**, mit denen Sie die attraktivsten Produkte entsprechend Ihrer Risikoneigung auswählen können. All dies wird durch unsere interaktive Zertifikate-Schulung, die UBS Zertifikate-Akademie, wirkungsvoll ergänzt. Selbstverständlich halten wir dort auch unsere Publikationen sowie weitere erklärende Unterlagen bereit. **www.ubs.com/keyinvest**

Wo kann ich Strukturierte Produkte der UBS kaufen?

Die in dieser Broschüre erwähnten Strukturierten Produkte der UBS sowie weitere intelligente Anlageformen können Sie auch dann für sich nutzen, wenn Sie kein UBS Kunde sind. Denn unsere Zertifikate und Anleihen sind in der Regel börsennotiert und damit oftmals auch einem erweiterten Anlegerkreis zugänglich.

Die UBS Informationskanäle und Kontaktadressen

UBS Deutschland AG
Equity Derivatives
Bockenheimer Landstraße 2–4
D-60306 Frankfurt am Main
Tel.: 069-1369-8989
E-Mail: invest@ubs.com

Für Informationen bezüglich individueller Lösungen für private Anleger wenden Sie sich gerne auch an die nächste UBS Niederlassung. Deren Adresse finden Sie jeweils auf dem aktuellsten Stand unter:
www.ubs.com/deutschland.

Internet: www.ubs.com/keyinvest



UBS im Überblick

Mit UBS als Partner können Sie sicher sein, auf alle Ressourcen eines der weltweit führenden Finanzdienstleister zurückgreifen zu können

Geschäft

UBS bietet Dienstleistungen für Privat-, Firmen- und institutionelle Kunden sowie für Retail-Kunden in der Schweiz und schöpft dabei aus 150-jähriger Erfahrung. Sie vereint ihre Geschäftsaktivitäten im Wealth Management, Asset Management und Investment Banking sowie die Retail-Banking-Aktivitäten in der Schweiz, um erstklassige Finanzlösungen zu liefern.

Organisation

UBS AG ist die Muttergesellschaft des UBS Konzerns. Die Bank gliedert sich in vier Unternehmensbereiche sowie das Corporate Center. Die vier Unternehmensbereiche sind: Wealth Management & Swiss Bank, Wealth Management Americas, Global Asset Management und Investment Bank.

Internationale Präsenz

UBS hat ihren Hauptsitz in Zürich und Basel und ist in mehr als 50 Ländern und an allen wichtigen Finanzplätzen mit Niederlassungen vertreten. Die Bank beschäftigt weltweit zirka 65 000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

Finanzkraft

UBS ist einer der kapitalstärksten Finanzdienstleister weltweit mit einer BIZ-Kernkapitalquote (Tier 1) von 18,1% und einer Marktkapitalisierung von ca. 43 Milliarden Schweizer Franken und verwaltetem Vermögen von 2.069 Milliarden Schweizer Franken per 30. Juni 2011. Die ausgezeichnete Bonität wird durch folgende Rating-Agenturen bestätigt:

Standard & Poor's: A+

Moody's: Aa3

Fitch: A+

Rechtliche Hinweise

Worauf Sie achten sollten

Mögliche Risiken

1. Die Emittentin der in dieser Publikation als Zertifikat bzw. Anleihe bezeichneten Wertpapiere ist die UBS AG oder eine ihrer Tochtergesellschaften („UBS“). Die Wertpapiere sind direkte, nicht nachrangige, unbedingte und unbesicherte Verbindlichkeiten der UBS AG oder einer ihrer Tochtergesellschaften und stehen im gleichen Rang wie die übrigen direkten, nicht nachrangigen, unbedingten und unbesicherten Verbindlichkeiten der UBS AG. Eine Herabstufung der UBS AG in der Bonitätsbewertung könnte eine Reduzierung des Handelswerts der Wertpapiere zur Folge haben. Auch bei Wertpapieren, die mit Kapitalschutz ausgestattet sind, trägt der Anleger das Risiko, dass sich die finanzielle Situation der Emittentin verschlechtern könnte.
2. Das Kursniveau der verschiedenen Wertpapiere unterliegt, wie die Aktien-, Derivate-, Immobilien- bzw. Edelmetallmärkte an sich, Schwankungen, abhängig vom jeweils verbrieften Basiswert.
3. Die auf einen bestimmten Basiswert bezogenen Wertpapiere verbriefen keinen Anspruch auf die mit dem Basiswert gegebenenfalls verbundenen Rechte, zum Beispiel Stimmrechte, Bezugsrechte, Dividenden oder Zinsen, auch wenn diese im Wert bestimmter Wertpapierarten berücksichtigt werden können.
4. Die Wertpapiere können Währungsrisiken unterliegen, sofern die den einzelnen Zertifikaten zugrunde liegenden Basiswerte auf eine andere als die Emissionswährung lauten. So wie die Heimatwährung gegenüber der Emissionswährung schwankt, wird auch der Wert der Zertifikate schwanken.
5. Der Wert der Wertpapiere kann sowohl steigen als auch fallen. Die Wertentwicklung während der Laufzeit wird nicht garantiert. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Zertifikate sind an die Wertentwicklung des Basiswertes gekoppelt, der den Zertifikaten zugrunde liegt, und können nur dann eine Anlagerendite erzielen, wenn die Kursentwicklung des zugrunde liegenden Basiswertes positiv ist.
6. UBS kann für Wertpapiere, Währungen, Finanzinstrumente oder andere Vermögenswerte, die den Transaktionen, auf die sich diese Publikation bezieht, zugrunde liegen, von Zeit zu Zeit auf eigene oder fremde Rechnung Positionen halten oder An- oder Verkäufe tätigen oder als Market Maker tätig sein. UBS kann den in dieser Publikation genannten Unternehmen Investment-Banking- oder andere Dienstleistungen anbieten, und/oder ihre Mitarbeiter können bei diesen als Mitglieder der Geschäftsleitung fungieren. Die UBS kann in Verbindung mit Transaktionen Makler- oder Rückvergütungen zahlen oder erhalten. Die Hedging-Aktivitäten der UBS im Zusammenhang mit Transaktionen können sich auf den Kurs des zugrunde liegenden Basiswertes sowie auf die Wahrscheinlichkeit, dass irgendeine diesbezügliche Schwelle überschritten wird, auswirken. Potenzielle Anleger sollten sich auf jeden Fall der Tatsache bewusst sein, dass es zu einem Interessenkonflikt kommen kann.
7. Im Allgemeinen sind Portfolios mit relativ wenigen Basiswerten in höherem Umfang Schwankungen ausgesetzt als breiter diversifizierte Portfolios. Daher können die Erträge aus den Wertpapieren größerer Volatilität unterliegen als die internationalen Referenzindizes.

Disclaimer

Die vorliegende Publikation wird von der UBS Limited, London („UBSL“), herausgegeben.

Diese Angaben erfolgen durch die UBS AG und/oder ihre verbundenen Unternehmen („UBS“).

Strukturierte Transaktionen sind komplex und können mit einem hohen Verlustrisiko verbunden sein. Vor Abschluss einer Transaktion sollten Sie Ihre eigenen Berater in rechtlichen, regulatorischen, steuerlichen, finanziellen und buchhalterischen Angelegenheiten konsultieren, soweit Sie dies für erforderlich halten, und Ihre eigenen Anlage-, Hedging- und Handelsentscheidungen (einschließlich der Entscheidungen bezüglich der Eignung einer Transaktion) auf Basis Ihres eigenen Urteils und des Ihnen notwendig erscheinenden Rats dieser Berater treffen. Soweit nicht anderweitig ausdrücklich vereinbart, wird die UBS nicht als Ihr Anlageberater oder Treuhänder in einer Transaktion tätig.

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und sollte nicht als Angebot, Empfehlung oder Aufforderung zum Abschluss einer Transaktion ausgelegt oder als Anlageberatung angesehen werden. Die Bedingungen jedes Anlageinstrumentes unterliegen ausschließlich den ausführlichen Bestimmungen und Risikohinweisen, die im Informationsmemorandum, Prospekt oder in anderen Emissionsunterlagen für die Emission der Anlageinstrumente (der „Prospekt“) enthalten sind.

Die UBS übernimmt keinerlei Haftung oder Gewährleistung für hierin enthaltene Angaben, die aus unabhängigen Quellen stammen. Diese Publikation darf nicht ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der UBS vervielfältigt oder reproduziert werden.

Soweit nicht ausdrücklich im Prospekt angegeben, wurden oder werden in keiner Rechtsordnung Maßnahmen getroffen, die ein öffentliches Angebot der hierin beschriebenen Wertpapiere erlauben. Der Verkauf der Wertpapiere darf nur unter Beachtung aller geltenden Verkaufsbeschränkungen der jeweils maßgeblichen Rechtsordnung erfolgen.

Die Verbreitung dieser Broschüre in den Vereinigten Staaten oder an US-Personen ist nicht zulässig.



UBS Deutschland AG
Equity Derivatives
Bockenheimer Landstraße 2–4
D-60306 Frankfurt am Main
E-Mail: invest@ubs.com
Tel.: 069-1369-8989