

UBS (Irl) Investor Selection - Currency Allocation Return Strategy (EUR hedged) Q-acc Fonds Factsheet

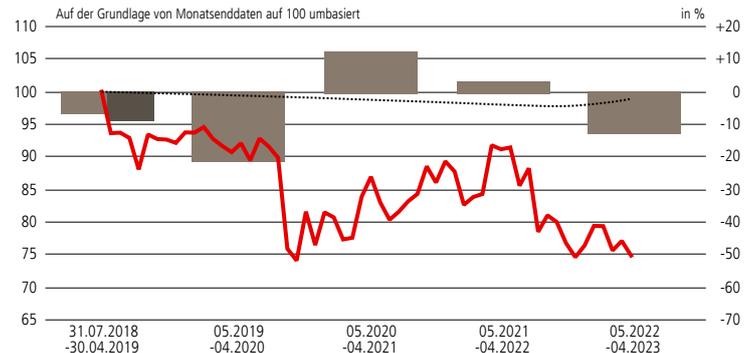
UBS Global Tactical Asset Allocation > CARS – Currency Allocation Return Strategy

Fondsbeschreibung¹

- Der aktiv verwaltete Währungsfonds investiert vor allem mittels derivativer Finanzinstrumente in Industrie- und Schwellenländerwährungen.
- Bei einer langfristig erwarteten Volatilität von 20% p.a. strebt er über einen gesamten Marktzyklus hinweg Barrenditen von +10% an.
- Der Portfolio Manager stützt sich auf seine Kenntnisse und die aktive Verwaltung, um Chancen zu nutzen, die sich aus Fehlbewertungen von Währungen ergeben, unabhängig von der Marktrichtung.

Zusätzliche wichtige Informationen finden Sie auf Seite 3.

Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)¹



- Fondsperformance nach Abzug von Gebühren (linke Skala)
- Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
- Indexperformance (linke Skala)
- 12-Monats-Performance inkl. max. Ausgabeaufschlag in % (rechte Skala)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Fondsname	UBS (Irl) Investor Selection - Currency Allocation Return Strategy
Anteilsklasse	UBS (Irl) Investor Selection - Currency Allocation Return Strategy (EUR hedged) Q-acc
ISIN	IE00BG1DFL57
WKN	A2JRKC
Bloomberg	UBCAQEH ID
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	GBP/EUR
Lancierungsdatum	31.07.2018
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Benchmark	FTSE Euro Deposit EUR 1 Month in LOC
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.75%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	0.86%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Ireland) Limited, Dublin 2
Fondsdomizil	Irland
SFDR Classification	Art. 6

¹ per 30.09.2022

in %	31.07.2018 -30.04.2019	05.2019 -04.2020	05.2020 -04.2021	05.2021 -04.2022	05.2022 -04.2023
Fonds (EUR)	-6.24	-20.97	12.27	2.88	-12.54
Referenzindex ²	-0.35	-0.50	-0.59	-0.64	0.99
Fonds (EUR) inkl. max. Ausgabeaufschlag ³	-8.74				

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

- 1 Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
- 2 Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)
- 3 Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 24,39) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Fondsstatistik

Inventarwert (EUR, 28.04.2023)	74.86
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	88.25
– Tiefst	72.85
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (28.04.2023)	539.18
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	0.11

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatility ¹			
– Fund	15.64%	16.05%	k.A.
– Benchmark	0.37%	0.30%	k.A.
Sharpe ratio	-0.87	0.02	k.A.
Risk free rate	1.06%	0.02%	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung basierend auf monatlichen Renditen

Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414

Internet: www.ubs.com/deutschlandfonds

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

Portfolio Management:

Jonathan Davies

Alistair Moran

Stephen Friel

Aktive Währungsstrategie (%)

		Fonds
JPY		1.0
NOK		0.8
BRL		0.4
COP		0.4
AUD		0.2
IDR		0.2
CLP		0.1
KRW	-0.2	
EUR	-0.3	
CAD	-0.4	
CNH	-0.4	
GBP	-0.5	
NZD	-0.6	
USD	-0.7	

Vorteile

Der Fonds kann unabhängig von der Markttrichtung attraktive Renditen erzielen.

Als ergänzende Allokation zu den meisten Anlageklassen trägt er zur Verbesserung des Risiko-Rendite-Profiles eines typischen Multi-Asset-, Multi-Manager- oder Dachfonds-Portfolios bei.

Dank der Anlagephilosophie und des Anlageansatzes hat der Fonds bisher in Phasen der Aktienmarktschwäche hohe Renditen erzielt.

Er bietet tägliche Liquidität und wird gemäss den OGAW-Regeln und -Richtlinien verwaltet.

Das seit der Auflegung des Fonds von Kontinuität geprägte Portfoliomanagementteam profitiert von der Unterstützung eines umfangreichen, ressourcenstarken Research- und Investment-Solutions-Teams.

Zusätzliche Informationen

- Der Fonds verfolgt einen disziplinierten fundamentalen Bewertungsansatz und beruht vollumfänglich auf Verwaltungsmandaten.
- Das Kursrisiko zwischen GBP und EUR ist grösstenteils abgesichert.

¹ Ein Derivat ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert auf einem vereinbarten finanziellen Basiswert (wie einem Wertpapier) oder einer Gruppe von Vermögenswerten (wie einem Index) beruht. Zu den üblichen Basisinstrumenten zählen Anleihen, Rohstoffe, Währungen, Zinsen, Marktindizes und Aktien.

Risiken

Der Fonds ist vor allem den Kursschwankungen an den globalen Devisenmärkten ausgesetzt. Er setzt eine Hebelung durch Fremdmittel ein, um die angestrebten hohen Renditen zu erreichen und das breitere Portfolio mit einer relativ geringen Allokation wesentlich zu beeinflussen. Daher ist der Fonds relativ volatil, und die Anleger müssen über eine entsprechende Risikotoleranz und -fähigkeit verfügen. Der Fonds richtet sich in erster Linie an versierte Anleger. Für das Engagement am Devisenmarkt kann der Fonds ausserbörslich gehandelte Derivatkontrakte abschliessen. Diese Kontrakte sind zwar besichert, das Risiko der Zahlungsunfähigkeit einer Gegenpartei bleibt jedoch bestehen. Da der Fonds Derivate und komplexe Hebeltechniken einsetzt, müssen die Anleger bereit sein, die damit verbundenen zusätzlichen Risiken zu tragen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Die fondsspezifischen Risiken sind im Prospekt beschrieben.

Glossar

Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Korrelation

Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit

dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Investment Grade

Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauf werden kann.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter www.ubs.com/am-glossary.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds nach irischem Recht. Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (KID), Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter www.ubs.com/deutschlandfonds abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. Das hier beschriebene Produkt entspricht Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf www.ubs.com/funds. Die Benchmark ist das geistige Eigentum des jeweiligen Indexanbieters. Der Fonds bzw. die Anteilsklasse wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch unterstützt. Der Prospekt oder Prospektzusatz des Fonds enthält den vollständigen Haftungsausschluss. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts und der Basisinformationsblätter erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. 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 berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen 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 zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. 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 Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter www.ubs.com/funds. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.

© UBS 2023. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.