

# Fact Sheet

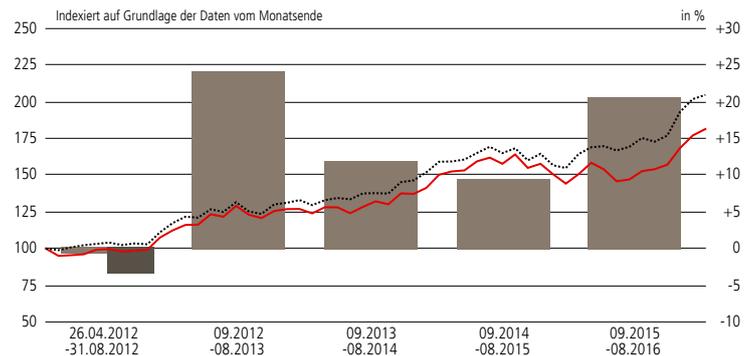
## UBS US Opportunity (GBP) P-dist

UBS Equity Funds &gt; UBS Opportunity Equity Funds

### Fondsbeschreibung

- Sehr aktive Fondsverwaltung auf Basis eines konzentrierten Aktienportefeuilles, das in ausgewählten US-Unternehmen investiert.
- Überzeugende aktive Titelauswahl.
- Beimischung von Small und Mid Caps im Portefeuille.
- Das Marktengagement kann in Abweichung zur Referenzindex verändert werden, um der Marktbewertung Rechnung zu tragen.

### Performance (Basis GBP, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



- Indexierte Fondspersformance (nach Abzug von Gebühren) (linke Skala)
- Fondspersformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
- ..... Indexierte Index Performance (linke Skala)
- 12-Monats-Performance inkl. Ausgabeaufschlag in % (rechte Skala)

Fondsname	<b>UBS (Lux) Equity SICAV - US Opportunity (USD)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Equity SICAV - US Opportunity (USD) (GBP) P-dist
ISIN	LU0206265349
WP-Nr.	AOM9K0
Bloomberg	UBSUSVD LX
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	GBP
Fondstyp	offen
Lancierungsdatum	05.08.2005
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Referenzindex <sup>1</sup>	MSCI USA (net divi. reinv.)
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung nicht betroffen, Rückgabe/Verkauf nicht betroffen
Ausschüttung	August
Letzte Ausschüttung 05.08.2016	GBP 0.00
Verwaltungsgebühr p.a.	1.63%
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>2</sup>	2.09%

<sup>1</sup> Referenzindex in GBP (ohne Kosten)  
<sup>2</sup> per 31.05.2015

in %	26.04.2012 -31.08.2012	09.2012 -08.2013	09.2013 -08.2014	09.2014 -08.2015	09.2015 -08.2016
Fonds (GBP)	-0.52	23.92	11.80	9.44	20.51
Referenzindex <sup>2</sup>	k.A.	21.43	15.94	7.90	30.61
Fonds (GBP) inkl. Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	-3.52				

<sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Anteilszeichnung und -rücknahme erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

<sup>3</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von GBP 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 3,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von GBP 29,13) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

Im Zuge der Neuausrichtung des UBS-Fondsangebotes wurde die Anlagestrategie dieses Fonds ab 25.04.2012 neu festgelegt. Alle Angaben zur Performance beziehen sich deshalb auf das Datum der Repositionierung.

### Fondsstatistik

Inventarwert (GBP, 31.08.2016)	203.21
Letzte 12 Monate (GBP) – Höchst	204.64
– Tiefst	147.38
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	145.23
Fondsvermögen Anteilsklasse (GBP in Mio.)	0.30

	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.03	k.A.
Volatilität <sup>1</sup>		
– Fonds	11.78%	k.A.
– Referenz Index	10.19%	k.A.
Sharpe Ratio	1.13	k.A.
Risk Free Rate	0.52%	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Kontaktieren Sie UBS

Telefon: +49-(0)69-1369 8989  
 Internet: [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)  
 Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Ian McIntosh  
 Shari Gilfillan  
 Thomas Digenan

# UBS US Opportunity (GBP) P-dist

## Sektorengagement (%)

	Fonds Abweichung vom Index	
Informations Technologie	19.00	-2.1
Finanzwesen	18.51	+2.3
Gesundheitswesen	17.20	+2.6
Nicht-Basiskonsumgüter	16.32	+3.3
Basiskonsumgüter	12.38	+2.5
Energie	7.46	+0.7
Industrie	6.04	-3.3
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1.53	-1.5
Telekommunikationsdienste	1.12	-1.6
Übrige	0.44	-2.8

## Vorteile

Effizienter Zugang zu den US-amerikanischen Aktienmärkten. Durch das konzentrierte Portefeuille können Investoren höchst effektiv vom Research von UBS Asset Management profitieren. Höheres Outperformance-Potenzial durch zusätzliche Anlagemöglichkeiten im Small- und Mid-Cap-Bereich und flexibles Management des Marktengagements. Die Anleger profitieren davon, dass UBS einer der wenigen Vermögensverwalter mit wirklich globaler Anlageplattform ist.

## 10 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds	Index
Philip Morris International Inc	4.30	0.78
PepsiCo Inc	3.26	0.78
Mondelez International Inc	2.93	0.36
Walt Disney Co/The	2.77	0.74
Amazon.Com Inc	2.62	1.55
Facebook Inc	2.55	1.46
Union Pacific Corp	2.31	0.41
Aon PLC	2.22	0.15
Simon Property Group Inc	2.11	0.34
Visa Inc	2.05	0.78

## Risiken

Die UBS Opportunity Equity Funds investieren in Aktien und können daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesen Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Da diese UBS Fonds einen aktiven Managementstil verfolgen, kann die Wertentwicklung der einzelnen Portefeuilles deutlich von jener des Referenzindex abweichen. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können.

# UBS US Opportunity (GBP) P-dist

## Glossary

### 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 erkaufte werden kann.

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Deutschland AG, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main. Verkaufsprospekte, wesentliche Anlegerinformationen, Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos in deutscher Sprache sowohl bei UBS Deutschland AG bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main schriftlich angefordert werden als auch unter [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds) abgerufen werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. 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 dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen 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 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 AG weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

© UBS 2016. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.