

# UBS Global Allocation (EUR) (SGD hedged) P-acc

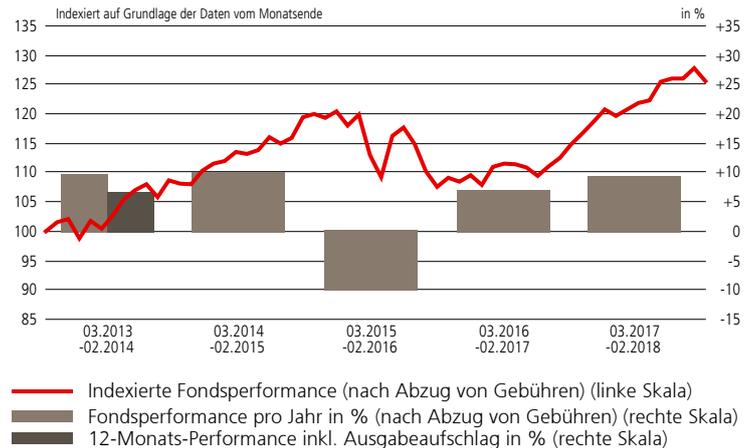
## Fonds Factsheet

UBS Asset Allocation Funds > UBS Global Allocation Funds

### Fondsbeschreibung

- Globales Universum von Aktien- und Anleihen kategorien mit flexiblen Gewichtungen.
- Der Anteil der Anleihen kann zwischen 10 und 100% (langfristiger Durchschnitt 40%) und jener der Aktien zwischen 0 und 90% (langfristiger Durchschnitt 60%) variieren.
- Sehr aktives Fondsmanagement.
- Fremdwährungen werden grösstenteils gegenüber der Referenzwährung abgesichert. Es kommt jedoch eine aktive Währungs-Strategie zum Tragen, wenn entsprechende Chancen identifiziert werden.
- Das Kursrisiko zwischen EUR und SGD ist grösstenteils abgesichert.

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



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

Fondsname	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (EUR)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Global Allocation (EUR) (SGD hedged) P-acc
ISIN	LU0287180474
WP-Nr.	AOM9L9
Bloomberg	UBGAESB LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	EUR/SGD
Lancierungsdatum	30.03.2007
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Total portfolio duration	2.72
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	1.63%
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup>	2.12%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

<sup>1</sup> per 30.09.2017

in %	03.2013 -02.2014	03.2014 -02.2015	03.2015 -02.2016	03.2016 -02.2017	03.2017 -02.2018
Fonds (SGD)	9.65	9.91	-9.94	6.74	9.38

Fonds (SGD) inkl. Ausgabeaufschlag<sup>2</sup> 7.15

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

- <sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
- <sup>2</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 SGD 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von SGD 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 (SGD, 28.02.2018)	11.43
Letzte 12 Monate (SGD) – Höchst	11.77
– Tiefst	10.45
Gesamtfondsvermögen (SGD in Mio.)	679.31
Vermögen der Anteilsklasse (SGD in Mio.)	7.92

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>		
– Fonds	7.63%	6.91%
Sharpe Ratio	0.12	0.62
Risikoloser Zinssatz	0.77%	0.58%

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

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

### Portfolio Management:

Philip Brides  
Gian A. Plebani  
Boris Willems

# UBS Global Allocation (EUR) (SGD hedged) P-acc

## Engagement in Anlageinstrumente (%)

	Fonds
Sovereign Bonds/Liquidity	26.0
Aktien USA	22.4
Europe xUK Equities	13.7
Aktien Schwellenländer	10.1
Aktien Japan	8.4
Investment Grade Credit	8.1
Aktien Grossbritannien	4.9
Aktien Global	2.8
High Yield Anleihen	2.0
Übrige	1.6

## Währungsposition (%)

	Währungsabsicherung
SGD	100.0
EUR	-14.3
CAD	-5.8
DIV	4.9
MXN	4.4

## Vorteile

Die Gewichtung der Fondsanlagen kann flexibel an die jeweils aktuellen Markterwartungen angepasst werden.

Die weit gefassten Gewichtungsbreiten lassen den Portfoliomanagern grossen Handlungsspielraum bei der Nutzung attraktiver Chancen.

Dank der globalen Diversifikation und hohen Flexibilität lässt sich ein effizientes Portefeuille mit optimiertem Risiko-Rendite-Profil zusammenstellen.

## Die 10 grössten direkten Aktienpositionen (%)

	Fonds
Amazon.com Inc	1.99
Microsoft Corp	1.93
Facebook Inc	1.13
Alphabet Inc	0.99
Mastercard Inc	0.87
Apple Inc	0.85
Bank of America Corp	0.76
TJX Cos Inc/The	0.76
JPMorgan Chase & Co	0.69
Novartis AG	0.65

	Währungsabsicherung
JPY	4.0
USD	3.8
CNY	3.8
CHF	-3.1
SEK	2.3

## Risiken

Der Wert des Fonds kann aufgrund seines gegebenenfalls sehr hohen Aktienengagements erheblich schwanken. Wegen der Anleihen im Portefeuille wird der Fondswert zudem durch Zinsänderungen beeinflusst. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. 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 Gegenparteiensisiko) entstehen können.

# UBS Global Allocation (EUR) (SGD hedged) P-acc

## 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 erkaufte werden kann.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Die Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, den Prospekt und alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie unter [www.ubs.com/glossary](http://www.ubs.com/glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Europe SE, 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 Europe SE 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. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. 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 2018. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.