

# Factsheet

## UBS Full Cycle Asian Bond

UBS Bond Funds &gt; UBS Classic Bond Funds &gt; Long Term

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds ist hauptsächlich in auf USD und Lokalwährungen lautenden Wertpapieren investiert, die durch asiatische (ohne Japan) Volkswirtschaften/Schuldner ausgegeben wurden.
- Die Länderauswahl, die Bonität sowie die Zins- und Währungsrisiken werden aktiv verwaltet, um von der Marktvolatilität zu profitieren.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond Fund – Full Cycle Asian Bond (USD)</b>
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondstyp	offen
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	357.71
Referenzindex	JP Morgan Asia Credit Index
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen

### Fonds- / Vergleichsgruppenstatistik

	3 Jahre	5 Jahre	
Beta	1.07	1.12	
Volatilität <sup>1</sup>			
– Fonds	4.66%	5.86%	
– Referenz Index	4.18%	4.98%	
Sharpe Ratio	0.57	0.57	
Risk Free Rate	0.27%	0.26%	
<b>Vergleichsgruppe</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>
Fonds (USD)	1.22%	9.12%	19.22%
Ø Vergleichsgruppe <sup>2</sup>	0.85%	6.85%	21.45%
Quartilsranking <sup>3</sup>	2	2	3

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

<sup>2</sup> Durchschnittliche Wertentwicklung Lipper Global Classification (LGC)

<sup>3</sup> Quartil 1, 2, 3, 4; z.B.: 1 = Fonds gehört zu den besten 25% der Fonds der Vergleichsgruppe

### Kontaktieren Sie UBS

Telefon: +49-(0)69-1369 8989

 Internet: [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)

Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

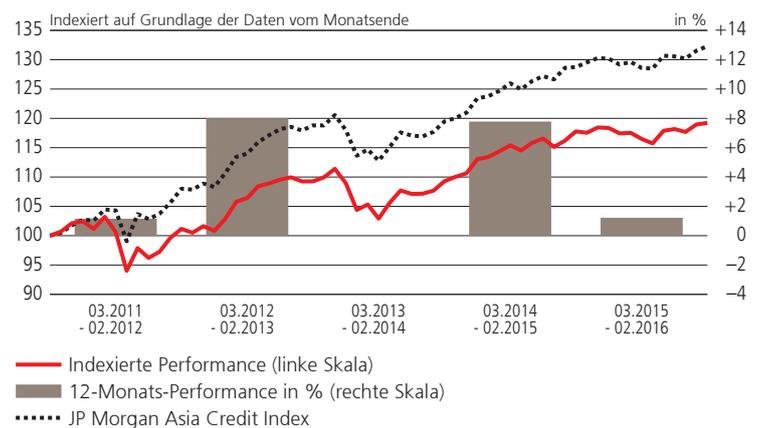
### Portfolio Management:

Ashley Perrott

Ross Dilkes

Alton Gwee

### Performance (Anteilsklasse P-acc; Basis USD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



in %	03.2011 - 02.2012	03.2012 - 02.2013	03.2013 - 02.2014	03.2014 - 02.2015	03.2015 - 02.2016
Fonds (USD)	1.16	8.01	0.02	7.78	1.22
Referenzindex <sup>2</sup>	8.00	10.00	0.57	7.76	2.75

<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)

### Details zu den Anteilsklassen

	P-acc
Inventarwert (USD, 29.02.2016)	133.11
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	133.18
– Tiefst	129.22
Fondsvermögen Anteilsklasse (USD in Mio.)	81.26
Verwaltungsgebühr p.a.	1.20%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.55% <sup>1</sup>

<sup>1</sup> per 31.03.2015

	P-acc
WP-Nr.	A0X8F3
ISIN	LU0464244333
Bloomberg	UFCAPAU LX
Lancierungsdatum	28.01.2010
Theoretische Verfallrendite (netto)	2.76%
Option Adjusted Duration	3.85
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	5.01
Ausschüttung	Thesaurierung
Morningstar Rating™	★★★

 Finden Sie tagesaktuelle  
 Informationen über Ihre Fonds  
 in unserer UBS Funds App.


# UBS Full Cycle Asian Bond

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Finanz & Beteiligungsgesellsch	36.4
Banken & Kreditinstitute	22.6
Immobilien	6.2
Staaten und Kommunen	6.1
Baugewerbe & Baumaterial	5.3
Verkehr & Transport	3.6
Diverse Dienstleistungen	3.3
Erdöl	3.3
Energie- & Wasserversorgung	2.8
Übrige	10.3

## 10 grösste Positionen (%)

	Fonds	Fonds	
CNOOC Finance 2013 Ltd	5.35	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd	2.94
Indonesia Government International Bond	4.72	Export-Import Bank Of Korea	2.86
United Overseas Bank Ltd	3.26	Oversea-Chinese Banking Corp	2.79
CITIC Ltd	3.23	CNPC General Capital Ltd	2.74
China Overseas Finance Cayman V Ltd	3.05	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd	2.67

## Vorteile

Mit dem diversifizierten Anleihenportefeuille kann an den Chancen des asiatischen Marktes für festverzinsliche Wertpapiere partizipiert werden. Der Fonds wird der Marktlage entsprechend aktiv verwaltet. Daher kann das Portefeuille über Marktzyklen hinweg dynamisch angepasst werden.

## Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	3.0
AA	11.5
A	30.8
BBB	24.5
BB	8.9
B	7.4
CCC	0.0
Übrige	13.8

## Risiken

Der Fonds bietet ein höheres Renditepotenzial als ein Portfolio aus erstklassigen Anleihen und birgt deshalb auch ein grösseres Risiko. Zudem befinden sich Schwellenländer in einem frühen Entwicklungsstadium. Charakteristisch hierfür sind beispielsweise ausgeprägte Kursschwankungen und andere spezifische Risiken wie eine geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, Corporate-Governance-Bestimmungen sowie politische und soziale Herausforderungen. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können.

## Performance in % (nach Abzug von Gebühren, Basis USD)<sup>1</sup>

Anteilsklasse	2012	2013	2014	2015	2016 YTD <sup>2</sup>	Feb. 2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
P-acc	13.05	-2.54	7.44	2.22	1.31	0.23	1.22	9.12	19.22	2.95	3.58
Referenzindex <sup>3</sup>	14.27	-1.37	8.32	2.80	1.61	0.57	2.75	11.36	32.29	3.65	5.76

<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> YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

<sup>3</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

**Informationen zur Vergleichsgruppe.** Verwendete Vergleichsgruppenkategorie: LGC Bond Asia Pacific HC, basierend auf Anlagefonds des «MSCI Europe Developed Market Universe» ohne Versicherungs- und institutionelle Fonds, ETFs und Pension Trusts. Quelle und Berechnung: Lipper, ein Unternehmen von Thomson Reuters.

**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 Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.