**Für Marketingzwecke**
Ausgabe Deutschland
Daten per Ende September 2021

# UBS Emerging Ec. Global Bonds (CHF hedged) F-dist

## Fonds Factsheet

UBS Emerging Market Funds > Bonds

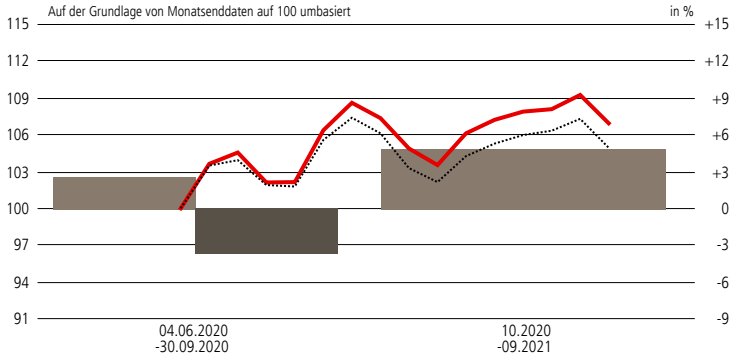
### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert primär in auf harte Währungen lautenden Staatsanleihen aus Schwellenländern.
- Ausserdem ermöglicht der Fonds opportunistische Engagements in Unternehmensanleihen und lokalen Währungen der Schwellenländer.
- Die Länder-, Zinssatz- und Währungsengagements des Fonds werden aktiv und unter Einhaltung einer strengen Risikokontrolle mit dem Ziel verwaltet, die Marktfluktuationen auszunützen.
- Das Kursrisiko zwischen USD und CHF ist grösstenteils abgesichert.

| | |
|---|---|
| Fondsname | **UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD)** |
| Anteilsklasse | UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD) (CHF hedged) F-dist |
| ISIN | LU0944429587 |
| WP-Nr. | A1W0K7 |
| Bloomberg | UEECHFD LX |
| Währung des Fonds / der Anteilsklasse | USD/CHF |
| Lancierungsdatum | 04.06.2020 |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich |
| Swing Pricing | Ja |
| Abschluss Rechnungsjahr | 31. August |
| Benchmark | JPM EMBI Global Diversified (USD) (CHF hedged) |
| Theoretische Verfallrendite (netto)[1] | 4.25% |
| Modified Duration | 7.41 |
| Ausschüttung | November |
| Letzte Ausschüttung 05.11.2020 | CHF 1.07 |
| Verwaltungsgebühr p.a. | 0.42% |
| Laufende Kosten p.a.[2] | 0.56% |
| Name der Verwaltungsgesellschaft | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg |
| Fondsdomizil | Luxemburg |

1 Rendite auf Verfall vor Währungsabsicherung
2 per 09.09.2021

### Performance (Basis CHF, 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.

| in % | 04.06.2020 -30.09.2020 | 10.2020 -09.2021 |
|---|---|---|
| Fonds (CHF) | 2.44 | 4.72 |
| Referenzindex[2] | 3.36 | 2.99 |
| Fonds (CHF) inkl. max. Ausgabeaufschlag[3] | -3.56 | |

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

1 Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Quelle für alle 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 CHF 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 6,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von CHF 56,60) 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 (CHF, 30.09.2021) | 106.16 |
| Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst | 109.09 |
| – Tiefst | 101.29 |
| Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.) | 1 153.77 |
| Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.) | 0.35 |

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---|---|---|
| Beta | k.A. | k.A. |
| Volatility[1] | | |
| – Fund | k.A. | k.A. |
| – Benchmark | k.A. | k.A. |
| Sharpe ratio | k.A. | k.A. |
| Risk free rate | k.A. | k.A. |

1 Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

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

**Portfolio Management:**
Federico Kaune
David Michael
Tony Appiah

# UBS Emerging Ec. Global Bonds (CHF hedged) F-dist

### Währungsgewichtungen (%)[1]

| | Fonds |
|---|---|
| USD | 100.3 |
| RUB | 0.3 |
| TRY | -0.5 |
| Übrige | 0.0 |

1 Die Darstellung zeigt die Währungsverteilung des Fonds in der Referenzwährung USD. Der gesamte USD Nettoinventarwert der CHF Anteilsklasse wird gegen CHF abgesichert

### Kreditqualität (%)

| | Fonds |
|---|---|
| AAA | 0.00 |
| AA | 3.32 |
| A | 7.15 |
| BBB | 26.97 |
| BB | 22.87 |
| B | 27.04 |
| CCC | 3.08 |
| NR | 9.49 |
| CC | 0.00 |
| C | 0.08 |

### 5 grösste Positionen (%)

| | Fonds |
|---|---|
| Petroleos Mexicanos | 3.83 |
| Ukraine Government International Bond | 3.81 |
| Egypt Government International Bond | 2.69 |
| Dominican Republic International Bond | 2.65 |
| Colombia Government International Bond | 2.65 |

### Vorteile

Der Fonds bietet Zugang zu einem Portefeuille globaler Schwellenländeranleihen mit Fokus auf harten Währungen.
Der Fonds ist über ausgewählte Emittenten aus verschiedenen Schwellenländern hinweg breit diversifiziert, um ein optimales Risiko-Rendite-Profil zu generieren.
Auf die Schwellenmärkte spezialisierte erfahrene Anlageexperten allozieren das Portefeuille flexibel, um sich bietende Anlagechancen jederzeit ergreifen zu können.

### Risiken

Der Fonds bietet ein höheres Renditepotenzial als ein erstklassiges Geldmarktportefeuille 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. 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.

# UBS Emerging Ec. Global Bonds (CHF hedged) F-dist

## 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 Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauft 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/am-glossary.

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. 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 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 bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main 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. 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 wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. 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 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 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 ubs.com/am-glossary.
© UBS 2021. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.



934522I50411