

UBS Global Dynamic (EUR hedged) F-acc

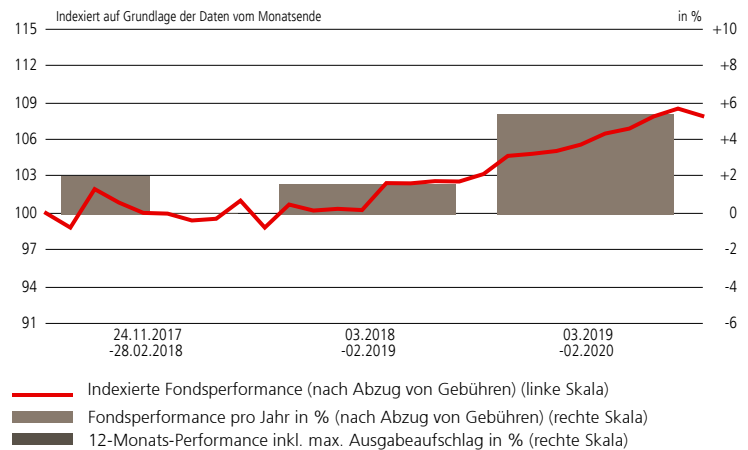
Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Flexible Fixed Income Funds

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert dynamisch in den globalen Anleihenmärkten und Währungen und strebt mittelfristig nach attraktiven Erträgen im Vergleich zu breiten Anleihenmärkten, wobei das Risiko umsichtig verwaltet wird.
- Mittels Anleihen und Derivaten nimmt der Fonds aktiv Positionen bezüglich weltweiter Zinsen, Schuldnerqualität und Währungen ein, wobei eine positive Gesamtportfolioduration und eine Long-Nettoposition in den Anleihenmärkten beibehalten wird.
- Das strikte Anlagekonzept stützt sich auf umfassende Research- und Risikomanagement-Analysen.
- Das Kursrisiko zwischen USD und EUR ist grösstenteils abgesichert.

Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)¹



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

Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD)
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) F-acc
ISIN	LU1287054065
WP-Nr.	A14Z78
Bloomberg	UBGDEFA LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	USD/EUR
Lancierungsdatum	24.11.2017
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Theoretische Verfallrendite (brutto) ¹	2.49%
Modified Duration	6.17
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.46%
Laufende Kosten	0.60%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

¹ Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios

in %	24.11.2017 -28.02.2018	03.2018 -02.2019	03.2019 -02.2020
Fonds (EUR)	1.96	1.56	5.37
Fonds (EUR) inkl. max. Ausgabeaufschlag ²	-0.04		

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

- Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
- 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 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 19,61) 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, 28.02.2020)	109.11
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	110.95
– Tiefst	102.78
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (28.02.2020)	874.62
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	4.29

	3 Jahre	5 Jahre
Volatility ¹		
– Fund	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:

Kevin Ziyi Zhao
Jerry Jones
Alexander Wise

UBS Global Dynamic (EUR hedged) F-acc

Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	27.0
AA	18.6
A	15.1
BBB	13.1
BB	12.9
B	4.7
CCC&lower	2.3
NR	6.4

Engagement in Anlageinstrumente (%)

	Fonds
Treasury	45.6
Anleihen Schwellenländer	21.3
CMBS / MBS	19.1
Corporates	8.1
High Yield Anleihen	7.8
Cash & Equivalents	6.4
Staatsanleihen	1.7
Interest Rate Derivatives	0.0

Währungsüber- und -untergewichtungen¹

	Fonds
NOK	10.9
DIV	6.4
SEK	6.0
AUD	4.0
HUF	2.9
CLP	1.8
THB	-0.9
NZD	-2.9
CAD	-6.3
USD	-8.8
EUR	-13.2

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

Vorteile

Der Fonds bietet eine flexible globale Anlagelösung ohne Einschränkungen durch eine Benchmark, die auf die Erzielung eines attraktiven Ertrags im mittelfristigen Vergleich zu den breiteren Anleihenmärkten und auf umsichtiges Risikomanagement ausgerichtet ist.

Der Fonds bietet eine dynamische Strategie, die aktiv mittels Anleihen und Derivaten Positionen in weltweiten Zinsen, Schuldnerqualität und Währungen eingeht und eine geringere Abhängigkeit von günstigen Marktbedingungen für eine positive Performance anstrebt.

Der Fonds bietet ein global diversifiziertes Portfolio, das einen rigorosen Anlageansatz verfolgt, mit starkem Fokus auf die Kontrolle von Verlustrisiken durch ein umfassendes Research- und Risikomanagement.

Risiken

Der Fonds kann risikoreichere Anleihen- und Währungsstrategien eingehen, wobei er mithilfe von Derivaten Long- und Short-Positionen eingehen darf. Dadurch können zusätzliche Risiken (v.a.

Gegenparteirisiko) entstehen. Je nach Bonität können Unternehmensanleihen ein höheres Ausfallrisiko als Staatspapiere aufweisen. Das Ausfallrisiko ist bei Hochzins- und Schwellenmarktanleihen höher als bei Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment Grade. Änderungen der Zinsniveaus, Credit Spreads und Währungen können den Fondswert beeinflussen. Schwellenländer befinden sich in einem frühen Entwicklungsstadium. Dieses kann mit starken Kursschwankungen, anderen spezifischen Risiken (geringere Transparenz, aufsichtsrechtliche Hürden, Corporate Governance, politische und soziale Herausforderungen) und begrenzter Liquidität einhergehen. Eine grössere Portfolioflexibilität kann das Risiko erhöhen, dass PM-Entscheidungen die Performance negativ beeinflussen. Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Die spezifischen Risiken eines Fonds können unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen. Aus all diesen Gründen müssen Anleger über die entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit verfügen.

UBS Global Dynamic (EUR hedged) F-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 Ertragsschwankungen (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.

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 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. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts 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 Gesellschaften weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/glossar.

© UBS 2020. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.