Für Marketingzwecke
Ausgabe Deutschland
Daten per Ende Februar 2018

UBS Strategy Income (EUR) (USD hedged) P-acc

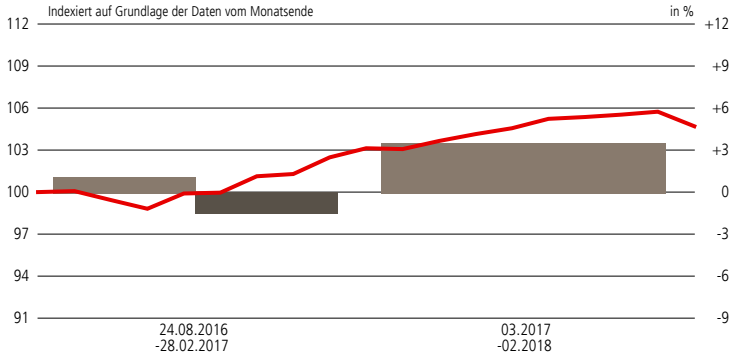
Fonds Factsheet

UBS Asset Allocation Funds > UBS Strategy Funds > Income

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert weltweit diversifiziert in Anleihen mit hauptsächlich hoher Qualität, Geldmarktinstrumente und Aktien.
- Der Anlageschwerpunkt liegt deutlich auf Anleihen.
- Fremdwährungen werden weitgehend gegenüber der Referenzwährung abgesichert. Trotzdem wird eine aktive Währungsstrategie verfolgt, um gegebenenfalls Chancen zu nutzen.
- Der Fonds basiert auf der 'UBS House View', der Anlagepolitik von UBS.
- Das Währungsrisiko von Lokalwährungen gegenüber dem EUR wird nicht abgesichert.
- Das Kursrisiko zwischen EUR und USD ist grösstenteils abgesichert.

Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)[1]



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

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

Fondsname	**UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR)**
Anteilsklasse	UBS (Lux) Strategy SICAV - Income (EUR) (USD hedged) P-acc
ISIN	LU1474210108
WP-Nr.	k.A.
Bloomberg	USSINUP LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	EUR/USD
Lancierungsdatum	24.08.2016
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Theoretische Verfallrendite (brutto)[1]	3.82%
Modified Duration	2.14
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	1.04%
Total Expense Ratio (TER) p.a.[2]	1.38%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

1 Theoretische Verfallrendite, siehe Fixed Income-Teil des Portfolios
2 per 31.05.2017

in %	24.08.2016 -28.02.2017	03.2017 -02.2018
Fonds (USD)	0.95	3.53
Fonds (USD) inkl. Ausgabeaufschlag[2]	-1.55	

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

1 Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
2 Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von USD 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von USD 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 (USD, 28.02.2018)	104.51
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	106.35
– Tiefst	100.29
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	182.41
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	3.41

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität[1]		
– Fonds	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	k.A.	k.A.
Risikoloser Zinssatz	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:
Roland Kramer
Sebastian Richner
Nicole Fenner

UBS Strategy Income (EUR) (USD hedged) P-acc

Anlageinstrumente und Währungen (%)

	Cash + Anleihen[1]	Aktien	Total	Total[2]
AUD	0	-1.1	-1.1	-0.6
CAD	0	0.0	0.0	1.9
CHF	0	2.4	2.4	-2.1
CNY	0	0.4	0.4	0.4
CZK	0	0.0	0.0	0.0
EUR	36.4	7.1	43.5	1.1
GBP	0	-0.3	-0.3	1.9
HKD	0	0.3	0.3	0.0
JPY	-3.1	0.7	-2.4	3.1
PLN	0	0.0	0.0	0.0
SGD	0	0.0	0.0	0.0
USD	48.1	7.6	55.7	95.1
DIV	0.0	1.4	1.4	-0.8
Total	81.4	18.5	99.9	100.0

1 davon: 3.03% hochverzinsliche Anleihen, 8.14% Schwellenländeranleihen
2 inkl. Währungsabsicherung

5 grösste Aktienpositionen (%)

	Fonds
Amazon.com Inc	0.19
Wells Fargo & Co	0.17
Facebook Inc	0.15
Microsoft Corp	0.14
Sony Corp	0.12

5 grösste Anleihen-Emittenten (%)

	Fonds
United States Treasury Note/Bond	15.80
French Republic Government Bond OAT	4.87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.65
Cie de Financement Foncier SA	1.01
Kingdom of Belgium Government Bond	0.91

Vorteile

Der Fonds ist aktiv verwaltet und bietet dem Anleger einfachen und bequemen Zugriff auf die 'UBS House View', die auf das Fachwissen von UBS Anlagespezialisten aus aller Welt zurückgreift.
Die Anleger profitieren weltweit diversifiziert von Marktchancen im Anleihen- und Aktienbereich. Neben qualitativ hochwertigen Anleihen kann auch in andere Anleihensegmente investiert werden.
Die Gewichte der verschiedenen Anlageklassen werden innerhalb einer bestimmten Bandbreite gehalten, um dem Risikoprofil des Fonds Rechnung zu tragen.
Der Fonds ist attraktiv für vorsichtige Anleger, die auf Zinsen und Dividenden setzen, jedoch zur Schaffung von Kapitalgewinnpotenzial zusätzliche Risiken einzugehen bereit sind.

Risiken

Der Fonds investiert weltweit in Anleihen unterschiedlicher Kreditqualität, Geldmarktpapiere und in geringerem Umfang in Aktien. Daher könnte er Wertschwankungen unterliegen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, die das Anlagerisiko reduzieren oder mit zusätzlichen Risiken (unter anderem dem Gegenparteirisiko) verbunden sein können. Der Wert eines Anteils kann unter den Kaufpreis fallen. Somit ist eine hohe Risikobereitschaft und -fähigkeit erforderlich. Jeder Fonds weist besondere Risiken auf, die im Prospekt beschrieben sind.

UBS Strategy Income (EUR) (USD 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 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/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 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.

1000092231942779