

Fact Sheet

UBS Currency Diversifier (EUR) N-acc

UBS Bond Funds > Global

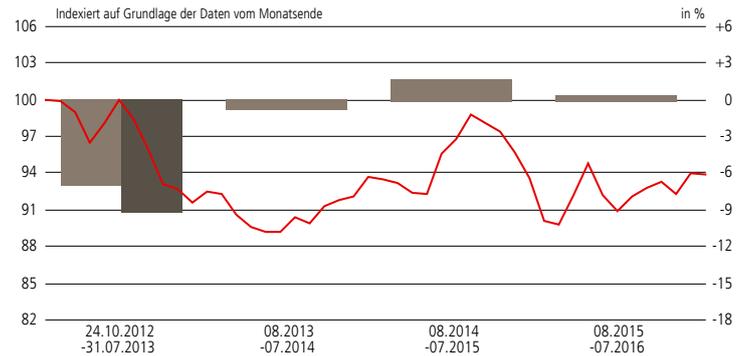
Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert auf Märkten von kleineren Industrieländern höherer Bonität in nicht währungsgeicherten Anleihen. Das dadurch eingegangene Währungsengagement ist seine wichtigste Renditequelle.
- Der Fonds selektiert sorgfältig innerhalb seines Anlageuniversums, das Geldmarktinstrumente sowie Staats- und Quasi-Staatsanleihen umfasst. Darüber hinaus investiert der Fonds opportunistisch in erstklassigen Unternehmensanleihen (Rating A oder höher).
- Die durchschnittliche Restlaufzeit des Fonds liegt in der Regel zwischen 1 und 3 Jahren.

Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV - Currency Diversifier (USD)
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond SICAV - Currency Diversifier (USD) (EUR) N-acc
ISIN	LU0843235515
WP-Nr.	A1J6RU
Bloomberg	UBCDENA LX
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	EUR
Fondstyp	offen
Lancierungsdatum	24.10.2012
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen
Theoretische Verfallrendite (netto)	-0.74%
Modified Duration	1.85
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	1.73
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	1.28%
Total Expense Ratio (TER) p.a. ¹	1.65%

¹ per 31.05.2015

Performance (Basis EUR, 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)

in %	24.10.2012 -31.07.2013	08.2013 -07.2014	08.2014 -07.2015	08.2015 -07.2016
Fonds (EUR)	-6.96	-0.67	1.62	0.33
Fonds (EUR) inkl. Ausgabeaufschlag ²	-8.96			

¹ 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.

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 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, 29.07.2016)	94.23
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	95.26
– Tiefst	88.63
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	106.94
Fondsvermögen Anteilsklasse (EUR in Mio.)	0.23

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität ¹		
– Fonds	5.52%	k.A.
Sharpe Ratio	0.08	k.A.
Risk Free Rate	-0.04%	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung

Kontaktieren Sie UBS

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

Portfolio Management:

 Kevin Ziyi Zhao
 Simon Foster
 Lionel Oster

UBS Currency Diversifier (EUR) N-acc

Währungsgewichtungen (%)¹

	Fonds
AUD	20.3
CAD	19.5
SEK	12.6
NOK	12.3
CHF	12.0
SGD	12.0
NZD	11.9
USD	0.1
JPY	0.0
Übriges	-0.7

¹ Die Darstellung zeigt die Währungsverteilung des Fonds in der Referenzwährung USD

Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
Bis 1 Jahr	6.4
1–3 Jahre	64.0

Vorteile

Die Anleger können ihr Engagement in traditionellen Reservewährungen (US-Dollar, Euro, japanischer Yen,ritisches Pfund) begrenzen, indem sie ihre Anlagen über die Währungen kleinerer entwickelter Länder mit soliden Staatshaushalten diversifizieren.

Die Anleger erhalten ein Portefeuille aus festverzinslichen Instrumenten mit relativ kurzer Laufzeit.

Die Anleger können sich auf ein erfahrenes und engagiertes Spezialistenteam verlassen, welches das globale Investment-Know-how von UBS voll ausschöpft.

Sektorengagement (%)

	Fonds
Staaten und Kommunen	72.5
Kantone, Bundesstaaten	7.9
Banken & Kreditinstitute	7.3
Supranationale Organisationen	5.6
Cash	3.3
Finanz & Beteiligungsgesellsch	0.2
Übrige	3.1

	Fonds
3–5 Jahre	14.5
Über 5 Jahre	15.1

Risiken

Die Anlagen können erheblichen Schwankungen unterliegen und es gibt keine Garantie dafür, dass der Wert eines Fondsanteils nicht unter dessen Wert zum Zeitpunkt des Erwerbs fällt. Der Fondswert wird durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Zu den weiteren Risiken gehören unter anderem Zinsänderungen und Veränderungen wirtschaftlicher Faktoren wie der Beschäftigung, öffentlichen Ausgaben, Verschuldung und Inflation. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können.

UBS Currency Diversifier (EUR) N-acc

Glossary

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.

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