

# UBS Bond - Global Flex (CAD hedged) F-acc


## Fonds Factsheet

UBS Funds for discretionary mandates > UBS Bond Funds > Global Flexible

### Fondsbeschreibung

- Der aktiv verwaltete Fonds investiert weltweit, vornehmlich in Anleihen von Emittenten mit hoher Kreditwürdigkeit (das heisst einer Investment-Grade-Einstufung von den etablierten Ratingagenturen). Das Anlageuniversum umfasst Staats- bzw. Quasi-Staats- und Unternehmensanleihen sowie verbrieft Anleihen, die durch Sachanlagen oder Hypotheken besichert sind. Ausserdem kann der Fonds opportunistisch in Schwellenländer- und Hochzinsanleihen investieren. Das Portfolio weist im Durchschnitt eine Kreditqualität von Investment Grade auf.

Zusätzliche wichtige Informationen finden Sie auf Seite 3.

Fondsname	<b>UBS (Lux) Bond Fund - Global Flexible</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Bond Fund - Global Flexible (CAD hedged) F-acc
ISIN	LU1467593940
WKN	A2APW4
Bloomberg	UBSGCFC LX
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	CHF/CAD
Lancierungsdatum	22.09.2016
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Benchmark	Bloomberg Global Aggregate TR (CAD hedged)
Theoretische Verfallrendite (netto) <sup>1</sup>	4.14%
Modified Duration	5.31
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	7.47
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.28%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg
Fondsdomizil	Luxembourg
SFDR Classification	Article 8
Morningstar Nachhaltigkeitsrating <sup>2</sup>	

<sup>1</sup> Der Wert gibt die Rendite der Anteilsklasse vor der Währungsabsicherung an  
<sup>2</sup> Stand: 28.02.2023

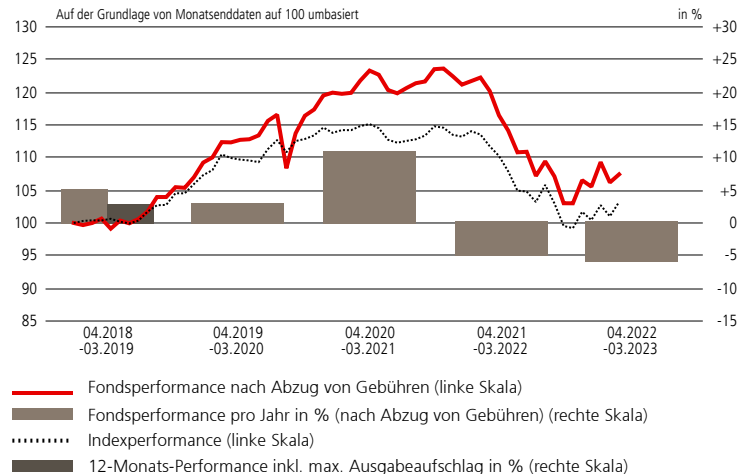
### Weitere Informationen

Telefon: +49 69 1369 1414  
Internet: [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds)  
Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

### Portfolio Management:

Kevin Ziyi Zhao  
Jonathan Gregory  
Alexander Wise

### Performance (Basis CAD, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



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

in %	04.2018 -03.2019	04.2019 -03.2020	04.2020 -03.2021	04.2021 -03.2022	04.2022 -03.2023
Fonds (CAD)	4.89	2.73	10.60	-4.76	-5.87
Referenzindex <sup>2</sup>	4.10	5.99	1.32	-3.90	-4.34
Fonds (CAD) inkl. max. Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	2.89				

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

- Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. Stimmt die Währung eines Finanzprodukts bzw. einer Finanzdienstleistung oder die Kosten nicht mit ihrer Referenzwährung überein, so kann sich die Rendite und/oder die Kosten aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
- Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)
- Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von CAD 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von CAD 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.

Namenswechsel ab 06.05.2019: von UBS (Lux) Bond Fund - Global in UBS (Lux) Bond Fund - Global Flexible.

### Fondsstatistik

Inventarwert (CAD, 31.03.2023)	109.75
Letzte 12 Monate (CAD) – Höchst	116.59
– Tiefst	103.22
Gesamtfondsvermögen (CAD in Mio.)	317.04
Vermögen der Anteilsklasse (CAD in Mio.)	2.70

	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.23	1.25
Volatility <sup>1</sup>		
– Fund	6.97%	6.76%
– Benchmark	5.06%	4.49%
Sharpe ratio	-0.20	0.00
Risk free rate	1.13%	1.35%

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

# UBS Bond - Global Flex (CAD hedged) F-acc

## Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	22.0
AA	3.5
A	13.5
BBB	20.2
BB	7.1
NR	33.7

## Sektorengagement (%)

	Fonds
Treasuries	28.9
Gesicherte Anleihen	21.5
Unternehmen – Industrie	12.5
Unternehmen – Finanzwesen	12.4
Cash	8.9
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	7.5
Staatliche/Supranationale Organisationen	5.6
Unternehmen – Versorger	2.8

## Vorteile

Die flexible Anlagelösung strebt einen mittelfristig attraktiven Ertrag verglichen mit den breiteren Anleihenmärkten an und setzt den Schwerpunkt auf umsichtiges Risikomanagement. Der Fonds bietet eine dynamische Strategie, die aktiv mittels Anleihen und Derivaten Positionen in weltweiten Zinsen, Schuldnerqualität und Währungen einget. Das aktive Management zielt auf ein optimales Risiko-Rendite-Verhältnis ab.

Der Kunde erhält Zugang zu einem global diversifizierten Portfolio, dessen rigoroser Anlageansatz die Kontrolle von Verlustrisiken durch umfassendes Research- und Risikomanagement ins Zentrum stellt.

## Zusätzliche Informationen

- Mittels Anleihen und Derivaten geht der Fonds aktiv Positionen in Zinsen, Schuldnerqualitäten und Währungen ein. Der Fondsmanager kombiniert sorgfältig ausgesuchte Schuldner und Anleihen verschiedener Sorte mit unterschiedlichen Laufzeiten und in verschiedenen Währungen mit dem Ziel, interessante Ertragschancen zu nutzen und dabei die Risiken unter Kontrolle zu halten.
- Der Portfolio Manager ist bei der Auswahl und Gewichtung der Anlagen nicht an die Benchmark gebunden.
- Das Kursrisiko zwischen CHF und CAD ist grösstenteils abgesichert.

## Risiken

Der Fonds kann im Rahmen relativ risikoreicher Strategien ein Engagement an Anleihen- und Devisenmärkten eingehen. Dabei können Long- und Short-Positionen gehalten und Derivate eingesetzt werden. Der Einsatz von Derivaten kann zusätzliche Risiken (vor allem Gegenparteiisiken) nach sich ziehen. Je nach Kreditrating (Kreditqualität) können Unternehmensanleihen ein höheres Ausfallrisiko als Staatsanleihen aufweisen. Das Ausfallrisiko von Hochzins- und Schwellenländeranleihen ist grösser als jenes von Unternehmens- und Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating. Änderungen des Zinsniveaus, der Kreditspreads und der Wechselkurse können sich auf den Wert des Fonds auswirken. Schwellenländer befinden sich in einem frühen Entwicklungsstadium. Dies ist in der Regel zum Beispiel mit ausgeprägten Kursschwankungen und anderen spezifischen Risiken verbunden. Dazu zählen eine geringere Markttransparenz, aufsichtsrechtliche Hürden und Corporate-Governance-Bestimmungen sowie politische und soziale Herausforderungen. Schwellenländer weisen unter Umständen nur eine begrenzte Liquidität auf. Bei grösserer Flexibilität des Portfolios kann das Risiko zunehmen, dass die Entscheidungen im Rahmen der Portfolioverwaltung die Performance belasten. Die Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Der Fonds kann in Vermögenswerte von geringerer Liquidität investieren, die sich in einem schwierigen Marktumfeld möglicherweise nur schwer veräussern lassen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Aufgrund der zuvor erwähnten Aspekte müssen Anleger über die entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit verfügen.

# UBS Bond - Global Flex (CAD 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 Portfolios 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.

Detaillierte Informationen über das Nachhaltigkeitsrating von Morningstar, einschliesslich der Methodik, finden Sie unter: [https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM\\_RED00016](https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED00016)

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Vor einer Anlage sollten Anlegerinnen und Anleger die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), den Prospekt sowie alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen und sich umfassend über die Risiken informieren. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie im Glossar unter [www.ubs.com/am-glossary](http://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 Fund Management (Luxembourg) S.A. 33A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (KID), Vertrags- bzw. Anlagebedingungen ggf. Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können bei UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://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 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Informationen zu nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß dieser Verordnung finden Sie auf [www.ubs.com/funds](http://www.ubs.com/funds). 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 Basisinformationsblätter erfolgen. Bei jeder Anlageentscheidung sollten alle Merkmale oder Anlageziele des Fonds berücksichtigt werden, die im Prospekt oder ähnlichen rechtlichen Unterlagen beschrieben sind. Anleger erwerben Anteile oder Aktien eines Fonds und nicht an einem bestimmten Basiswert, wie z.B. eines Gebäudes oder von Aktien eines Unternehmens. 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 berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Wenn sich die zu zahlenden Gesamtkosten ganz oder teilweise von Ihrer Referenzwährung abweichen, können die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Kommissionen und Kosten wirken sich negativ auf den Betrag der Anlage und die erwarteten Rendite aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungs- und Wechselkursschwankungen 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 zukünftige Wertentwicklung unterliegt einer Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängig ist und sich in der Zukunft ändern kann. 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](http://www.ubs.com/funds). Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [www.ubs.com/am-glossary](http://www.ubs.com/am-glossary).

© UBS 2023. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.