

# UBS Dynamic Alpha (USD) Q-acc

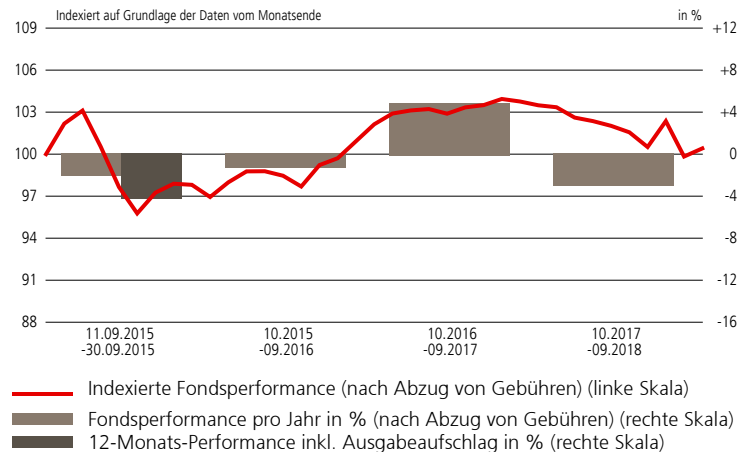
## Fonds Factsheet

UBS Asset Allocation Funds > UBS Dynamic Alpha Funds

### Fondsbeschreibung

- Investiert unabhängig von einem Referenzindex in ein globales Anleihen- und Aktienuniversum.
- Die Fonds investieren in globale Anleihen und Aktien mit Hilfe einer disziplinierten Risiko Budgetierung und unabhängig eines Referenzindexes.
- Sehr aktives und flexibles Management. Das Portfolio passt sich den aktuellen Markterwartungen an, mit dem Ziel das Verlustrisiko möglichst gering zu halten. Wie mit jedem Investment, kann das Risiko eines Verlustes nicht ausgeschlossen werden. Fremdwährungen werden grösstenteils gegenüber der Referenzwährung abgesichert. Es kommt jedoch eine aktive Währungsstrategie zur Anwendung.

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



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

Fondsname	<b>UBS (Lux) Key Selection SICAV - Dynamic Alpha (USD)</b>
Anteilsklasse	UBS (Lux) Key Selection SICAV - Dynamic Alpha (USD) Q-acc
ISIN	LU1240792256
WP-Nr.	A14VHT
Bloomberg	UBDAQAC LX
Währung des Fonds / der Anlageklasse	USD/USD
Lancierungsdatum	11.09.2015
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	30. September
Referenzindex	Kein repräsentativer Referenzindex verfügbar
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.96%
Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup>	1.28%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

<sup>1</sup> per 30.09.2017

in %	11.09.2015 -30.09.2015	10.2015 -09.2016	10.2016 -09.2017	10.2017 -09.2018
Fonds (USD)	-1.83	-1.22	4.78	-2.99
Fonds (USD) inkl. Ausgabeaufschlag <sup>2</sup>	-4.33			

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, 28.09.2018)	98.57
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	102.54
– Tiefst	97.51
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.) (28.09.2018)	85.06
Vermögen der Anteilsklasse (USD in Mio.)	0.02

	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>		
– Fonds	4.09%	k.A.
Sharpe Ratio	-0.28	k.A.
Risikoloser Zinssatz	1.11%	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

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

### Portfolio Management:

Alan Zlatar  
José Ignacio Andrés de la Fuente  
Daniel Rudis

# UBS Dynamic Alpha (USD) Q-acc

## Engagement in Anlageinstrumente (%)

	Fonds
Liquidität	52.10
Unternehmensanleihen	45.00
US Treasury	39.00
Aktien Japan	8.30
Emerging Market Aktien	4.50
High-Yield-Obligationen USA	2.80
Aktien Grossbritannien	2.40
High Yield Bonds	1.20
Aktien andere Industriestaaten	1.10
Wandelanleihen	0.00
Divers	0.00
Mortgage Backed/Asset Backed Securities	0.00
Anleihen Schwellenländer	0.00
Aktien Europa	-3.80
US Aktien	-4.10
Investment-Grade-Obligationen Europa	-12.00
Übrige	-36.50

## Währungsposition (%)

	Fonds
AUD	-3.0
NZD	-9.0
EUR	3.0
CHF	-3.0
SEK	3.0
GBP	-3.0
JPY	9.0
SGD	0.0
TWD	0.0
USD	103.0
CAD	-3.0
CLP	0.0
CNY	0.0
COP	0.0
CZK	0.0
HUF	0.0
ILS	0.0
INR	0.0
KRW	-6.0
MXN	6.0
MYR	0.0
NOK	3.0

## Vorteile

Innovative Techniken, die versuchen das Gewinnpotenzial in verschiedenen Marktumfeldern auszuschöpfen.  
 Transparentes Renditeziel, welches nicht von einer Benchmark abhängig ist.  
 Sehr aktives Fondsmanagement und globale Diversifikation.  
 Starke Marktschwankungen können abgedeckt werden.

## Risiken

Der Fonds bietet keine Garantie. Es ist durchaus möglich, dass er phasenweise eine negative Wertentwicklung erzielt. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit sowie einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, um das Renditeziel mit hoher Wahrscheinlichkeit zu erreichen. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteirisiko) entstehen können. Jeder Fond hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Jeder Fond ist mit bestimmten Risiken verbunden, die im Prospekt beschrieben sind.

# UBS Dynamic Alpha (USD) Q-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](http://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](http://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.