

Innovative Lösung für alle Konjunkturzyklen

UBS All-Rounder Fonds

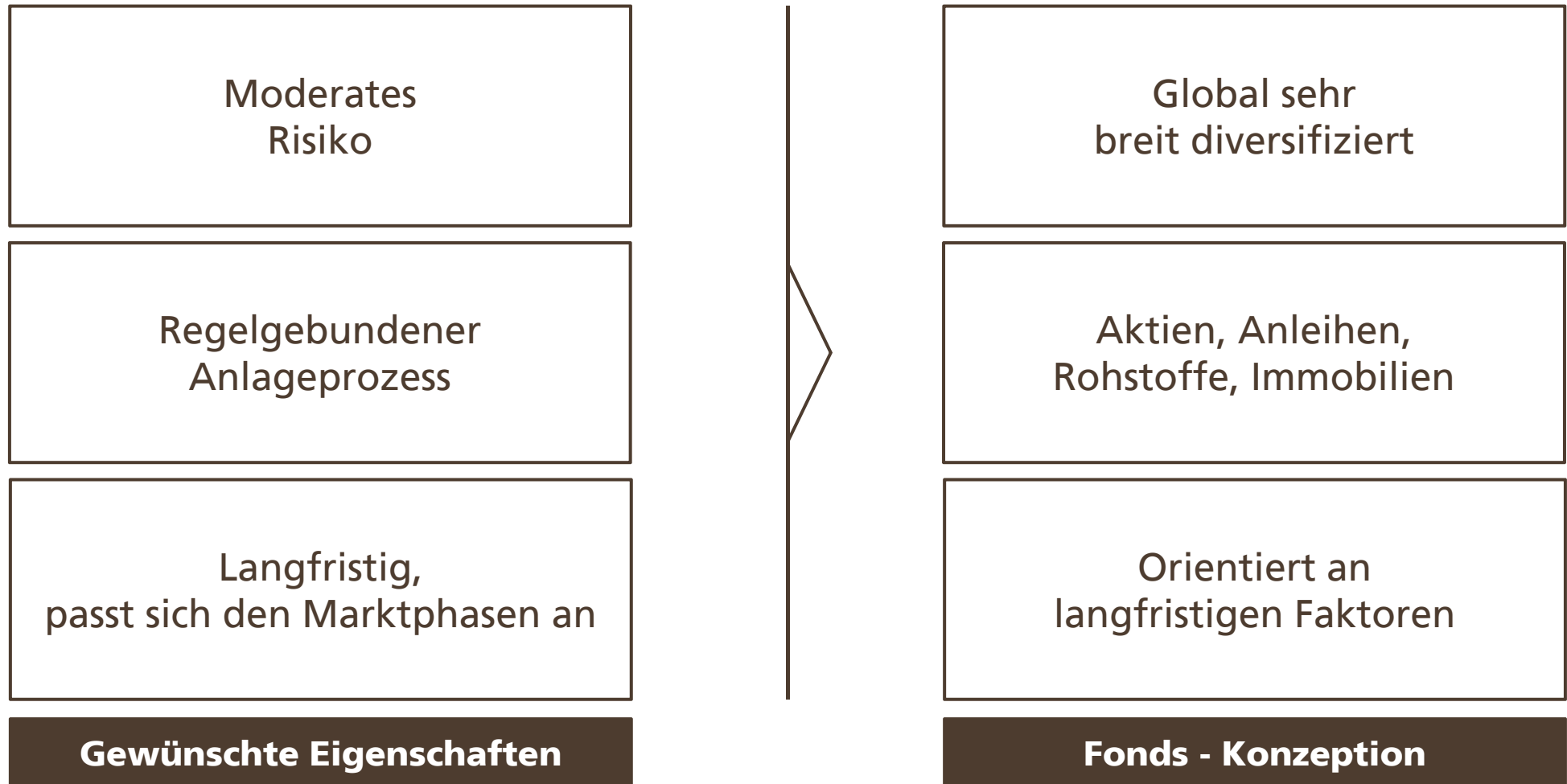
Dr. Detlev Kleis
Leiter Fixed Income / Multi Asset -Team, Deutschland



28. Juni 2016

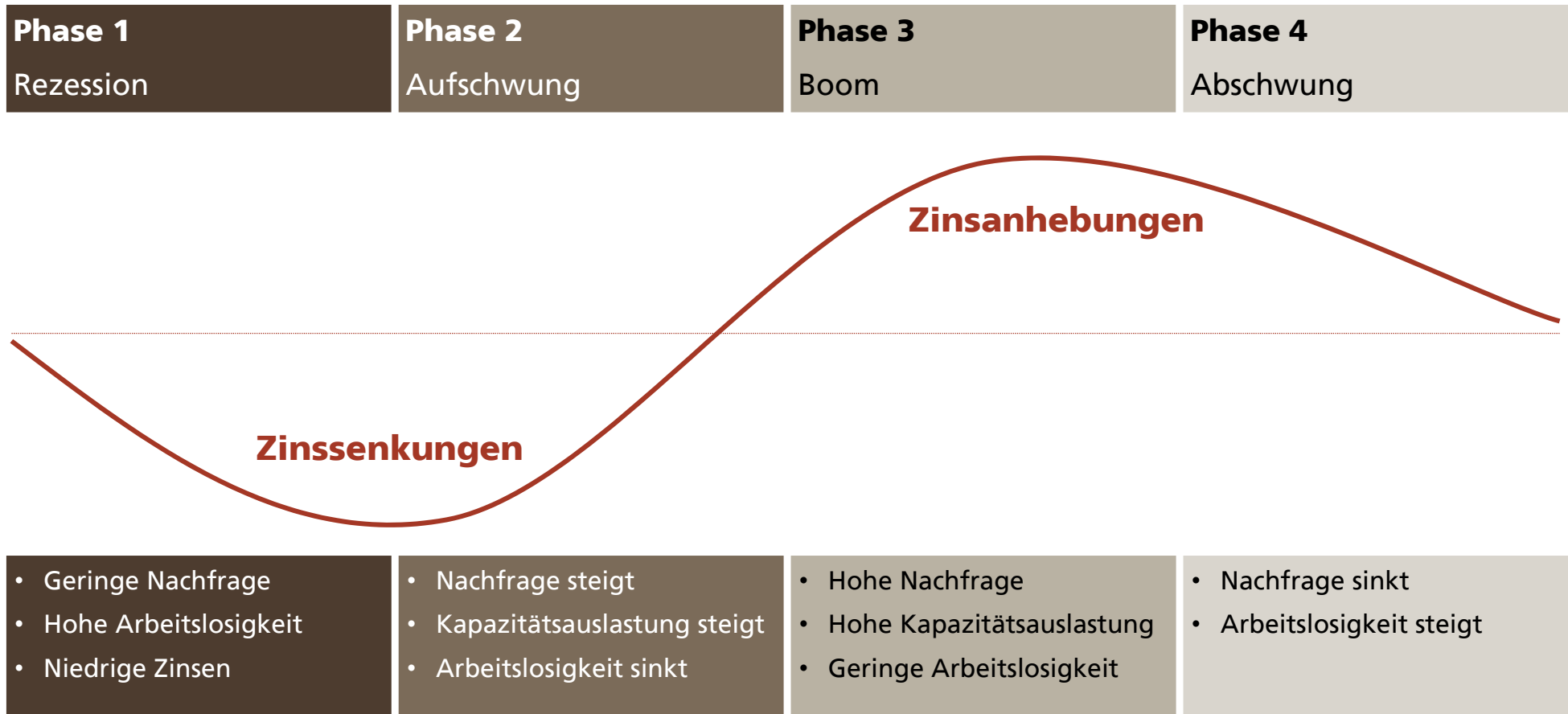


Innovative Lösung für alle Konjunkturzyklen



Konjunkturzyklen – idealtypisch

Marktzyklus

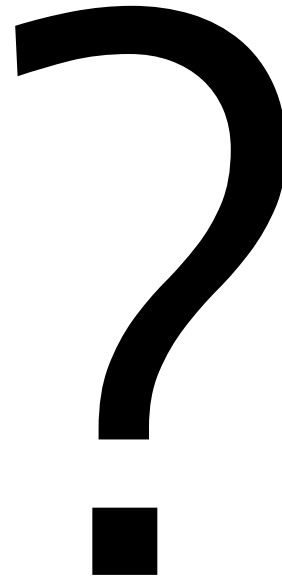


Nur zu Illustrationszwecken

Konjunkturphasen – welche Assetklassen?

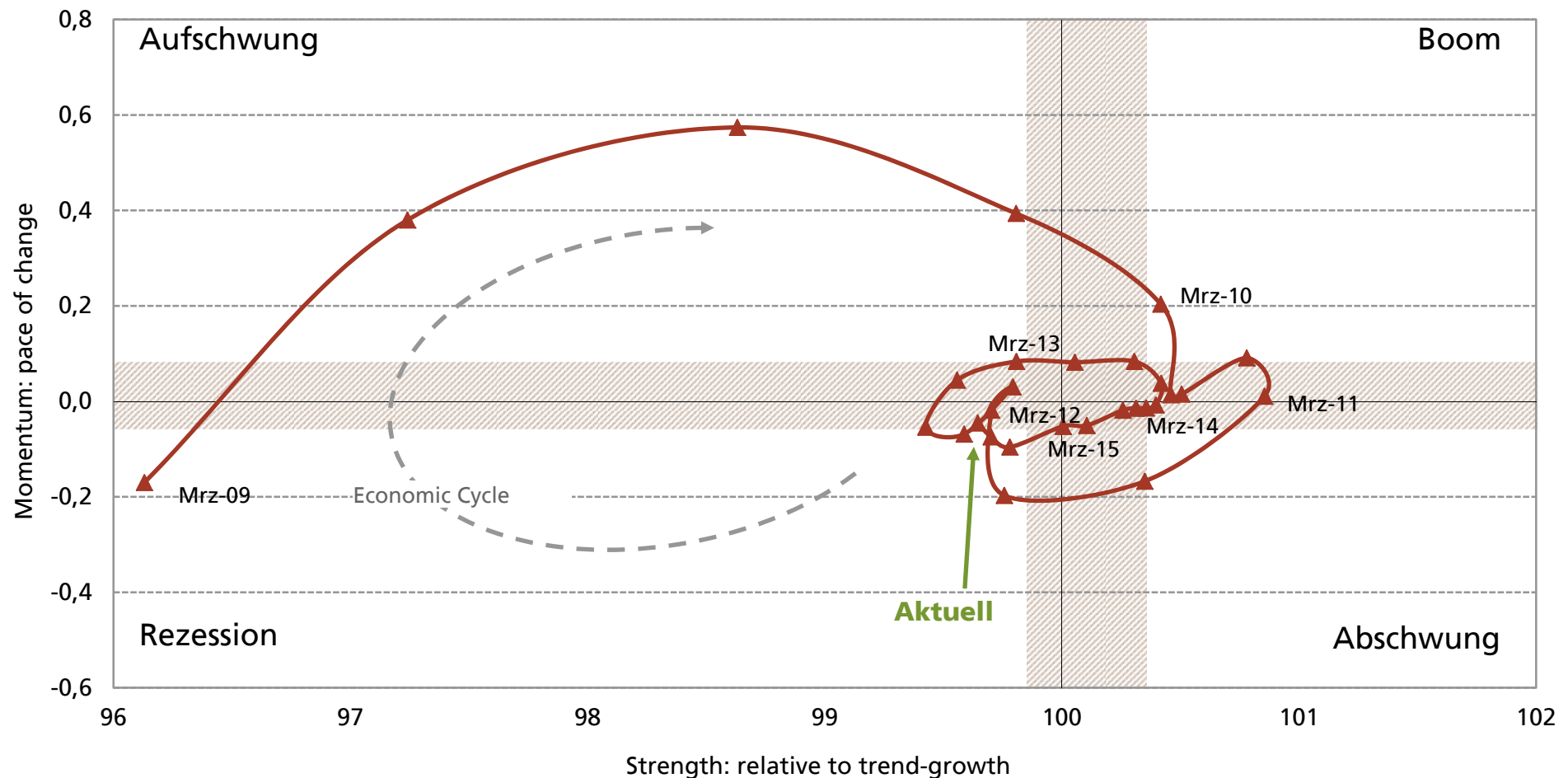
Rezession	Aufschwung	Boom	Abschwung
<ul style="list-style-type: none">• Aktien aus den Sektoren Basis-konsumgüter und Versorger• Unternehmensanleihen• Rohstoffsektor Agrar	<ul style="list-style-type: none">• Aktien aus den Sektoren Industrie, Finanzwerte, Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, übrige Konsumgüter• Immobilien• Hochzins- und inflationsgebundene Anleihen• Rohstoffsektor Industriemetalle	<ul style="list-style-type: none">• Aktien aus den Sektoren Energie, Technologie und Telekommunikation• Aktien aus Schwellenländern• Anleihen aus Schwellenländern• Rohstoffsektor Energie	<ul style="list-style-type: none">• Aktien aus den Sektoren Gesundheitswesen Immobilien• Staatsanleihen• Rohstoffsektor Edelmetalle

Wo stehen wir im aktuellen Zyklus?



Wo stehen wir im aktuellen Zyklus?

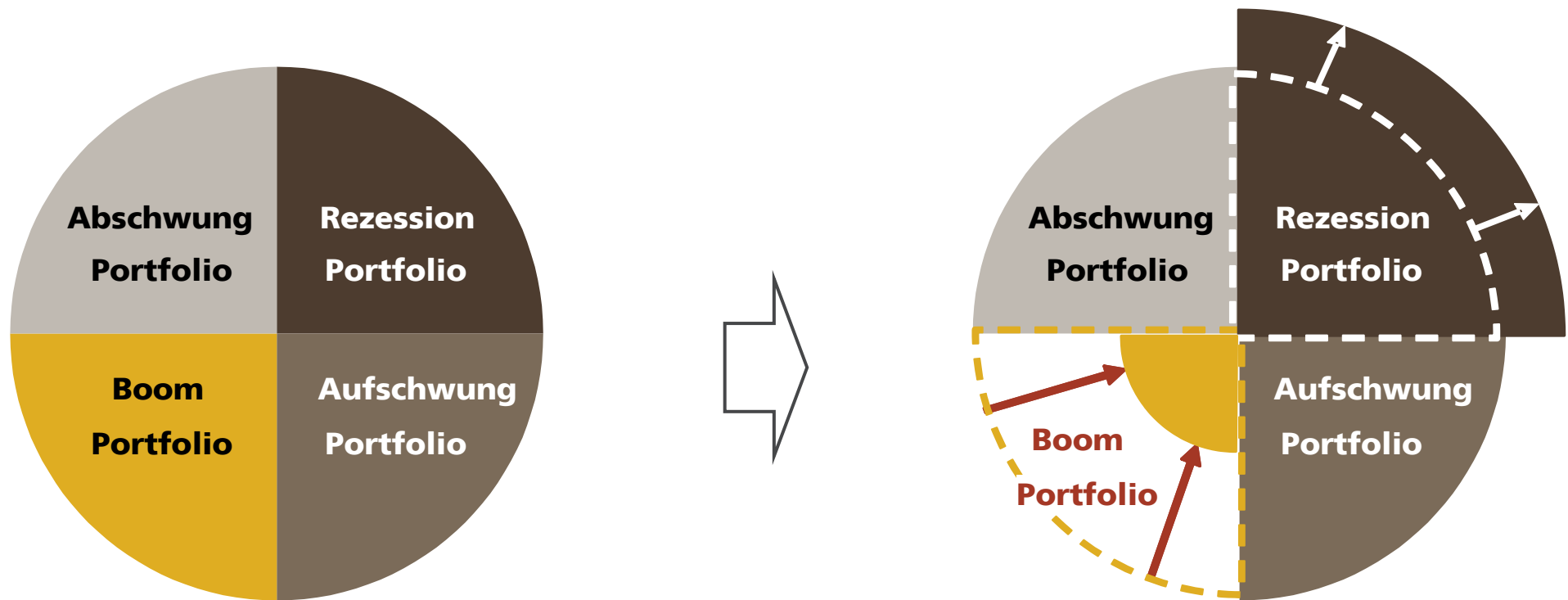
OECD Composite Leading Indikator



Quelle: Der OECD Total Area Composite Leading Indicator (CLI) wurde speziell von der OECD entwickelt um früh Veränderungen im Wirtschaftszyklus zu erkennen. Der CLI besteht aus einer Reihe von vorauslaufenden Indikatoren. Per 29. Februar 2016

All-Rounder – Investmentstrategie

Anpassung an den Konjunkturzyklus



Nur zu Illustrationszwecken

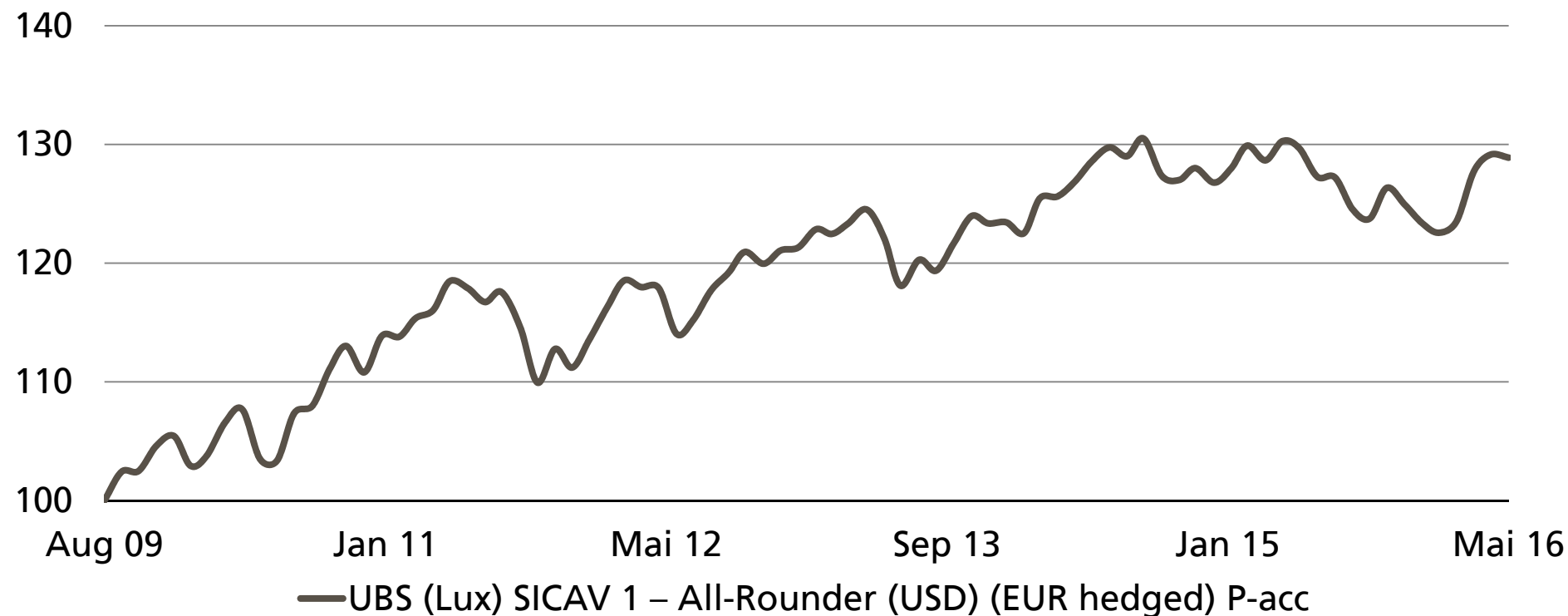
All-Rounder – Portfolio Allokation

Assetklasse	Implementierung (aktuell)	Gewichtung ¹				
		Neutrales Gewicht	Band- breite			
Aktien		26%	18% - 34%			
Globale Sektoren						
Materials						
Consumer staples						
Energy						
Financials	Direktinvestments, passiv	23%	18% - 28%			
Luxury consumer goods						
Health care						
Industry						
Technology stocks						
Utilities						
Emerging Markets				Passive Fonds	3%	0% - 6%
Anleihen				Portfolio Duration	4,0 Jahre	2,9 – 5,1 Jahre
Staatsanleihen	Futures	25%	0% - 50%			
Inflationsindexierte Anleihen	Direct bonds	6%	0% - 12%			
Unternehmensanleihen	ETFs / Derivatives	20%	0% - 40%			
High-yield Anleihen	ETFs / Derivatives	5%	0% - 10%			
Emerging Markets Anleihen	ETFs	5%	0% - 10%			
Globale Immobilien (REITs)	ETFs	3%	0% - 6%			
Rohstoffe	ETFs	10%	10%			

¹ Die Gewichtungen zeigen das Ausmaß mit dem das Portfolio an den Auf- und Abschwungphasen der jeweiligen Märkte partizipiert

All-Rounder – Performance

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc



Performance (in %)	1 Monat	3 Monate	Ifd. KJ	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflegung
UBS All-Rounder ¹	-0,19	4,37	4,47	-0,62	0,12	1,83	1,80	-	3,83

¹ net of fees, Auflegung: 31. August 2009

Datenzeiträume bis einschließlich 31.05.2016

Innovative Lösung für alle Konjunkturzyklen

Der UBS All-Rounder Fund

- ✓ Regelgebundener Anlageprozess
- ✓ Passt sich an den Konjunkturzyklus an
- ✓ Ist global sehr breit diversifiziert
 - Aktien
 - Anleihen
 - Rohstoffe
 - Immobilien
- ✓ Hat ein moderates Risikoprofil

Abschnitt 6

Anhang

UBS (Lux) SICAV 1 – All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc

Fondseigenschaften

Fondsname:	UBS (Lux) SICAV 1 - All-Rounder (USD) (EUR hedged) P-acc
Fondsdomizil:	Luxemburg
Rechtliche Struktur:	SICAV
Benchmark:	keine
Portfoliomanagement:	UBS Asset Management
Depotbank:	UBS (Luxembourg) S.A.
Auflegungsdatum:	24. August 2009
Rechnungswährung:	EUR
Abschluss Rechnungsjahr:	30. September
Ausschüttung:	Keine, Thesaurierung
Verwaltungsgebühr / Pauschale Verwaltungskommission:	1,06% p.a. / 1,44% p.a.
Performancegebühr:	Keine
EU-Zinsbesteuerung:	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen
Swing Pricing:	Ja
WKN:	A0YADP
ISIN:	LU0397605766
Zugelassene Länder:	Belgien, Deutschland, Dänemark, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden, Schweiz, Spanien, Tschechien, Ungarn

Quelle: Fundgate, UBS Asset Management

UBS All Rounder

Aktuelle Positionierung

Anlageinstrumente (%)¹

	Fonds
Unternehmensanleihen	32.0
Staatsanleihen	25.0
Aktien globale Sektoren	23.0
Rohstoffe	10.0
Inflationsindexierte Obligationen	6.0
High Yield Anleihen	5.0
Immobilientitel	3.0
Anleihen Schwellenländer	2.0
Aktien Schwellenländer	1.2
CASH	-7.2

¹ Die Prozentzahlen geben die Engagements wieder. Ihre Summe kann 100% übersteigen, weil innerhalb des Fonds Derivate eingesetzt werden. Im Rahmen der taktischen Allokation werden höchstens 35% in Aktien angelegt.

Szenario Portfolios (%)

	Fonds
Rezessionsportefolio	40.0
Aufschwungportefolio	25.0
Abschwungportefolio	25.0
Boomportefolio	10.0

Per 31. Mai 2016

Disclaimer

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für professionelle und semi-Institutionelle Anleger nach dem Kapitalanlagegesetzbuch. UBS Fonds nach deutschem, EU- und ausländischen Rechts. Investitionen in die dargestellten Produkte sollten nur nach gründlichem Studium des jeweiligen aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen, die kostenlos schriftlich bei UBS Deutschland AG (Zahlstelle/Vertreter und ggf. Repräsentant für UBS-Fonds EU- und/oder ausländischen Rechts) bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main angefordert werden können oder im Internet unter www.ubs.com/deutschlandfonds abrufbar sind. Die wesentlichen Anlegerinformationen sind im Internet in deutscher und/oder englischer Sprache veröffentlicht, wobei die deutsche Fassung maßgeblich ist. Die Verkaufsprospekte der Fonds, die nicht in Deutschland domiziliert sind, sind in englischer und/oder deutscher Sprache veröffentlicht. Jahres- und Halbjahresberichte können ebenfalls im Internet kostenlos heruntergeladen werden. Die Anlagegrenzen des Risikomanagements des Investmentvermögens, die Risikomanagementmethoden und die jüngsten Entwicklungen bei den Risiken und Renditen der wichtigsten Kategorien von Vermögensgegenständen des Investmentvermögens sind in den jeweiligen Verkaufsprospekten näher beschrieben. Anteile der erwähnten UBS Fonds 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 mögliche bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Gebühren und Kosten unberücksichtigt. Gebühren 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. Dieses Dokument enthält „zukunftsgerichtete Aussagen“, die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden. 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. **Quelle** für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders angegeben): UBS Asset Management (ein Geschäftsbereich des UBS-Konzerns).

© UBS 2016. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.