

# Fact Sheet

## UBS ETF (LU) Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis

UBS Exchange Traded Funds > UBS ETF SICAV

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert im Allgemeinen in Schwellenländeranleihen, die im Barclays Emerging Markets USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index enthalten sind. Die relative Gewichtung der Anleihen entspricht ihrer jeweiligen Gewichtung im Index.
- Das Anlageziel besteht darin, die Kurs- und Renditeentwicklung des Barclays Emerging Markets USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index nach Abzug von Gebühren nachzubilden. Der Börsenkurs kann vom Nettoinventarwert abweichen.

Fondsname	<b>UBS ETF – Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF</b>
Anteilsklasse	UBS ETF – Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis
ISIN	LU1324516050
WP-Nr.	A1439E
Fondstyp	offen
Domizil	Luxemburg
UCITS V	Ja
Lancierungsdatum	29.01.2016
Währung der Anteilsklasse	USD
Pauschale Verwaltungskommission p.a.	0.42%
Total Expense Ratio (TER) p.a.	0.42%
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
EU-Zinsbesteuerung	betroffen
Ausschüttung	Februar, August
Replikationsmethode	physisch mit Optimierungsverfahren
Market Maker	Commerzbank AG, Deutsche Bank AG

### Fondsstatistik

Inventarwert (USD, 30.11.2016)	11.36
Letzte 12 Monate (USD) – Höchst	12.00
– Tiefst	10.58
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	43.37
Fondsvermögen Anteilsklasse (USD in Mio.)	24.99

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität <sup>1</sup>			
– Fonds	k.A.	k.A.	k.A.
– Referenz Index	k.A.	k.A.	k.A.
Tracking Error (ex post)	k.A.	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Performance (Basis USD, nach Abzug von Gebühren)

Die Performancegrafik wird erst 12 Monate nach der Lancierung des Fonds erstellt.

in %	12.2011	12.2012	12.2013	12.2014	12.2015
Fonds (USD)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Referenzindex <sup>2</sup>	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

### Indexbeschreibung

Der Barclays Emerging Markets USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index. Er bildet die Entwicklung von fest- und variabel verzinslichen auf US-Dollar lautenden Anleihen ab, die von staatlichen Emittenten und Agencies aus den Schwellenländern begeben werden. Unternehmensanleihen sind nicht zulässig. Die Ländergewichtungen sind auf höchstens 3% des im Umlauf befindlichen Gesamtbetrags aller zulässigen Emissionen begrenzt. Der EM USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index ist ein Teilindex des übergeordneten Flaggschiffindex EM USD Aggregate Index.

Indexname	Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index
Indextyp	Total Return
Anzahl der Indexkomponenten	847
Bloomberg	BEMUTRUU
Reuters	.ISBEMEUR
Börsenkapitalisierung (USD in Mia)	1 043.85
Verfallrendite	5.62%
Modifizierte Duration	6.20
Durchschnittliche Restlaufzeit	9.95

### Kontaktieren Sie UBS

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

### Registrierung für den Vertrieb an die Öffentlichkeit

AT, CH, DE, ES, FR, GB, IT, LI, LU, NL, SE

# UBS ETF (LU) Barclays USD Emerging Markets Sovereign UCITS ETF (USD) A-dis

## 10 grösste Positionen (%)

	Index
URUGUA 5.1 S '50 USD	0.9
PERU 8.75 '33 USD	0.8
POLAND 6.375 '19 USD	0.8
PERU 5.625 '50 USD	0.8
POLAND 5.0 '22 USD	0.7
ROMANI 6.75 '22 USD	0.7
PANAMA 6.7 S '36 USD	0.7
REPHUN 6.375 '21 USD	0.7
IVYCST 5.75 CS '32 USD	0.6
PERU 7.35 '25 USD	0.6

## Vorteile

Die Kunden profitieren sowohl von der Flexibilität einer börsennotierten Anlage als auch vom Anlegerschutz eines Fonds.

Anleger haben mit einer einzigen Transaktion Zugang zu diesem Marktsegment.

Das Portefeuille ist breit nach Ländern und Branchen diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-Ertrags-Profil auf.

Der Fonds ist äusserst transparent, kosteneffizient und leicht handelbar.

UCITS-konformer Fonds.

## Risiken

Dieser UBS Exchange Traded Fund investiert in Staatsanleihen und kann daher grossen Wertschwankungen unterliegen. Eine Anlage in diesem Fonds eignet sich somit nur für Investoren mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren sowie einer entsprechenden Risikobereitschaft und -fähigkeit. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können. Der Nettoinventarwert des Fondsvermögens hängt somit direkt von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index ab. Wertverluste, welche durch eine aktive Verwaltung verhindert werden könnten, werden nicht aufgefangen.

## Notierung und Handelsinformationen

Börse	Handelswährung	Handelsstunden (Ortszeit)	Bloomberg Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg
Borsa Italiana	EUR	09:00h - 17:30h MEZ	SBEM IM	SBEM.MI	UETFUEFS
Deutsche Börse (XETRA)	EUR	09:00h - 17:30h MEZ	UEFS GY	UEFS.DE	UETFUEFS
London Stock Exchange	GBX	09:00h - 17:30h MEZ	SBEM LN	SBEM.L	UETFSBEM
SIX Swiss Exchange	USD	09:00h - 17:30h MEZ	SBEM SW	SBEM.S	ISBEM
SIX Swiss Exchange	CHF	09:00h - 17:30h MEZ	SBEMC SW	SBEMC.S	ISBEMC

## 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](http://www.ubs.com/deutschlandfonds) abgerufen werden. Barclays US Liquid Corporates UCITS, Barclays Euro Area Liquid Corporate 1-5 Year Index, Barclays US Liquid Corporate 1-5 Year Index und Barclays Emerging Markets USD Sovereign & Agency 3% Country Capped Index (die «Barclays Indices») sind Handelsmarken von Barclays Capital oder ihrer verbundenen Unternehmen und wurden für den Einsatz im Zusammenhang mit UBS Exchange Traded Funds lizenziert. Auf den Barclays Indices basierende UBS Exchange Traded Funds werden von Barclays Capital oder ihren verbundenen Unternehmen weder gesponsert noch empfohlen. Weder Barclays Capital noch ihre verbundenen Unternehmen nehmen Stellung dazu, ob eine Anlage in UBS Exchange Traded Funds empfehlenswert 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 2016. Das Schlüsselwort und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.