

# Multi-Asset-Anlagen mit UBS ETFs

UBS Global Asset Management ist der erste europäische Anbieter eines ETFs, der an eine **Risikoparitätsstrategie** gekoppelt ist: **das Multi Asset Portfolio (MAP)**. Dieser ETF soll eine nachhaltige Performance mit begrenzter Volatilität und begrenztem Verlustrisiko bieten, indem gleichzeitig in mehrere Anlageklassen investiert wird:

Aktien	Anleihen	Rohstoffe	Cash
--------	----------	-----------	------

## Hauptmerkmale des UBS ETF **Multi Asset Portfolio** auf einen Blick:

- Die «Multi Asset Portfolio»-Strategie (MAP) richtet sich an Anleger, die nach einer stabilen Wertentwicklung in verschiedenen Marktszenarios und hoher Liquidität mit begrenzter Volatilität und begrenzten Verlusten Ausschau halten.
- Die Strategie gründet auf einfachen Prinzipien:
  - investiert in liquide Marktinstrumente über vier Anlageklassen,
  - gleichwertiger Risikobeitrag (ERC): Diversifikation des Risikos und nicht des Kapitals,
  - rigoroser Abbau risikoreicher Anlagen in Zeiten mit wenig Risikobereitschaft.
- Die MAP-Strategie verwendet diverse Indikatoren, um die tägliche Marktlage zu messen und so die Verluste zu kontrollieren, die bedeutend kleiner sind als für ein vergleichbares ausgewogenes Portefeuille.
- Der UBS ETF MAP 7 zielt auf eine annualisierte Volatilität von ca. 7% ab. Der ETF wird sein Engagement gemäss der MAP-Strategie anpassen, um dieses Ziel zu erreichen, wenn die Volatilität 1% höher oder tiefer als der Zielwert ist. Bei hoher Volatilität wird das Engagement gesenkt und ein Teil in Cash angelegt. Dagegen wird das Risikoengagement der MAP-Strategie in volatilitätsarmen Phasen auf maximal 200% erhöht (siehe hierzu die rechte Grafik «Mechanismus zur Volatilitätskontrolle»).
- Erhältlich für währungsgesicherte Anteilsklassen

## Multi Asset Portfolio – Fakten und Zahlen

Der UBS ETF MAP 7 soll beständige Ergebnisse über verschiedene Marktzyklen hinweg liefern und die risikobereinigten Renditen unter Kontrolle der Volatilität maximieren.

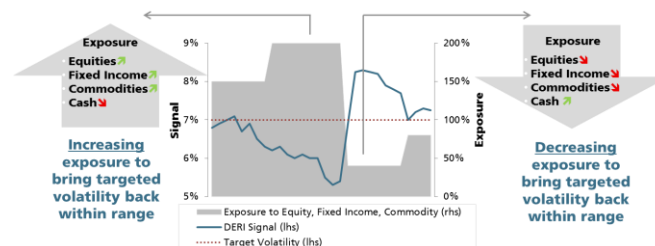
Merkmal	Beschreibung
<b>Diversifikation des Engagements</b>	Mehrere Anlageklassen zur Erlangung der Risikoprämien an verschiedenen Märkten: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Aktien bei steigendem Wirtschaftswachstum,</li> <li>- Anleihen bei rückläufigem Wirtschaftswachstum und sinkender Inflation,</li> <li>- Rohstoffe bei anziehender Inflation,</li> <li>- Cash bei stark volatilen Märkten.</li> </ul>
<b>Gewichtung des Portefeuilles nach Risiko</b>	Ausgleich der Risiken zur Senkung von Verlust- und Extremrisiko: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Risiko des Portefeuilles wird gleichmässig auf die verschiedenen Anlageklassen verteilt, um Verluste durch ein zu grosses Exposure im Extremrisiko einer Einzelanlage (ERC) zu vermeiden,</li> <li>- Profitiert von einer konstanten Diversifikation des Portefeuilles.</li> </ul>
<b>Verbesserung der Marktstimmung</b>	Änderung der Allokation zur Steigerung der risikobereinigten Renditen: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Die Risikoparameter und die daraus resultierende Allokation werden an Veränderungen der Marktstimmung angepasst,</li> <li>- Die Allokation in Aktien und Rohstoffen kann bei extremer Marktlage auf null zurückgefahren und durch Cash ersetzt werden.</li> </ul>
<b>Risikokontrolle</b>	Kontrolle der Volatilität und des Risikos: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Das Portefeuillerisiko wird täglich festgelegt, um die Volatilität zu steuern,</li> <li>- Zielvolatilität von 7%, um in volatilen Phasen eine geringere Allokation zu halten und in ruhigen Phasen einen grösseren Hebel einzusetzen.</li> </ul>

## Multi-Asset-Allokation

Asset classes that offer risk diversification and harvest returns in different markets:	Underlying	Weight Cap
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Equities for rising economic growth</b> Reflects the net total return performance of two major developed equity markets through their benchmark indices EURO STOXX 50 and S&amp;P 500.</li> </ul>	S&P 500 EURO STOXX 50	40%
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Bonds for falling economic growth and falling inflation</b> Reflects the performance of a rolling investment into US Treasury Notes and German Government bond futures with 5Y and 10Y maturities.</li> </ul>	5 Y US Treasury 10 Y US Treasury 5 Y German Govern. 10 Y German Govern.	80%
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Commodities for rising inflation</b> Exposure to a diversified commodity index with a constant maturity approach which aims to minimise negative roll yields and associated costs</li> </ul>	UBS Bloomberg CMC1 Commodities Index	35%
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Cash for protection</b> Returning USD overnight interest rates</li> </ul>	Cash	none

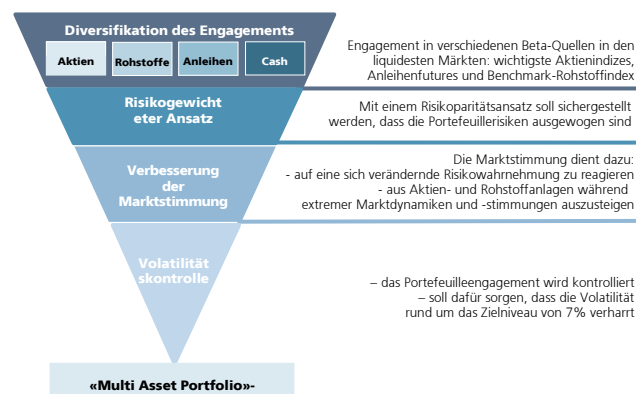
Quelle: UBS Global Asset Management Nur für Illustrationszwecke.

## Mechanismus zur Volatilitätskontrolle



Quelle: UBS Global Asset Management Nur für Illustrationszwecke.

## «Multi Asset Portfolio»-Strategie von UBS



Quelle: UBS Global Asset Management. Nur für Illustrationszwecke.

# Multi-Asset-Anlagen mit UBS ETFs

## UBS ETF (IE) MAP Balanced 7 SF UCITS ETF

Profitieren Sie von den **Vorteilen** eines auf diversifizierten Regeln basierenden Multi-Asset-Portefeuilles und der **Erfahrung** eines etablierten Vermögensverwalters im Bereich passiver Anlagen:

- Der UBS MAP ETF strebt unter allen Marktbedingungen einen konstanten Anlageerfolg an, indem laufend ein regelbasierter Anlageprozess verfolgt wird. Durch die Auswahl der Anlageklassen kann die Strategie bei folgenden Szenarios Renditen erwirtschaften: steigendes oder fallendes Wirtschaftswachstum sowie sinkende und anziehende Inflation.
- Die MAP-Strategie soll in verschiedenen Marktzyklen und bei unterschiedlichen Volatilitäten die Performance eines Portefeuilles nachbilden, das über Aktien, Anleihen, Rohstoffe und Cash hinweg diversifiziert ist.
- Der Allokationsprozess basiert auf einem Risikoparitätsansatz, der das Portefeuille über Anlageklassen hinweg auf Grundlage ihrer Risikobeiträge (ERC) diversifiziert.
- Die Volatilität des Fonds wird bei ca. 7% gehalten. Hierzu wird ein Mechanismus zur Volatilitätskontrolle eingesetzt, um das Verlustrisiko zu begrenzen.
- Das Gegenparteirisiko im Zusammenhang mit OTC-Derivaten wird durch die Übersicherung des Engagements unter dem jeweiligen Swap mit G10-Staatsanleihen und Anleihen supranationaler Institutionen voll abgemildert.
- Die Sicherheiten werden in einem auf den Namen des ETF lautenden Konto («Transfer of Title») verwahrt.
- Market Maker stellen die laufende Börsenliquidität des UBS ETF MAP 7 sicher.

### UBS ETFs – **Fondsmerkmale**

Fund name	TER	AuM	Base Ccy.	Replication	Domicile	Incept. date	ISIN	Valor
UBS ETF (IE) MAP Balanced 7 SF UCITS ETF (USD) A-acc	0.75%	80	USD	Synthetically	Ireland	20.06.2013	IE00B95FFX04	20 444 249
UBS ETF (IE) MAP Balanced 7 SF UCITS ETF (EUR) A-acc	0.75%		EUR	Synthetically	Ireland	05.02.2015	IE00BTFR5140	26 625 108

Quelle: UBS Global Asset Management, Daten per Februar 2014. AuM in CHF, million

Die aktuellen Daten zur Fondsperformance und weitere Produktinformationen finden Sie unter [www.ubs.com/etf](http://www.ubs.com/etf).

### Ihre Kontaktmöglichkeiten

<b>Hotline</b>	044-234 34 99	<b>Bloomberg</b>	UETF <GO>
<b>E-Mail</b>	ubs-etf@ubs.com	<b>Webseite:</b>	www.ubs.com/etf

#### Risk disclaimer

This UBS Exchange Traded Fund invests in equities and may therefore be subject to high fluctuations in value. For this reason, an investment horizon of at least five years and corresponding risk tolerance and capacity are required. All investments are subject to market fluctuations. Every fund has specific risks, which can significantly increase under unusual market conditions. As a result, the net asset value of the funds' assets is directly dependent on the performance of the underlying index. Losses that could be avoided via active management will not be offset.

**For marketing and information purposes by UBS.** For qualified investors only. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at based upon information obtained from sources believed to be reliable and in good faith, but is not guaranteed as being accurate, nor is it a complete statement or summary of the securities, markets or developments referred to in the document. UBS AG and / or other members of the UBS Group may have a position in and may make a purchase and / or sale of any of the securities or other financial instruments mentioned in this document. UBS funds under Irish law. Representative in Switzerland for UBS funds established under foreign law: UBS Fund Management (Switzerland) AG, P.O. Box, CH-4002 Basel. Paying agent: UBS AG. Prospectuses, simplified prospectuses or Key investor information, the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports of UBS funds are available free of charge from UBS AG, P.O. Box, CH-4002 Basel or from UBS Fund Management (Switzerland) AG, P.O. Box, CH-4002 Basel. The representative and paying agent in Liechtenstein for UBS Funds under foreign law is Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Städtle 44, FL-9490 Vaduz. Prospectuses, simplified prospectuses or Key investor information, the articles of association or the management regulations as well as annual and semi-annual reports of UBS funds in German are available free of charge from Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft. Before investing in a product please read the latest prospectus carefully and thoroughly. Units of UBS funds mentioned herein may not be eligible for sale in all jurisdictions or to certain categories of investors and may not be offered, sold or delivered in the United States. The information mentioned herein is not intended to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities or related financial instruments. Past performance is not a reliable indicator of future results. The performance shown does not take account of any commissions and costs charged when subscribing to and redeeming units. Commissions and costs have a negative impact on performance. If the currency of a financial product or financial service is different from your reference currency, the return can increase or decrease as a result of currency fluctuations. This information pays no regard to the specific or future investment objectives, financial or tax situation or particular needs of any specific recipient. The details and opinions contained in this document are provided by UBS without any guarantee or warranty and are for the recipient's personal use and information purposes only. This document may not be reproduced, redistributed or republished for any purpose without the written permission of UBS AG. This document contains statements that constitute "forward-looking statements", including, but not limited to, statements relating to our future business development. While these forward-looking statements represent our judgments and future expectations concerning the development of our business, a number of risks, uncertainties and other important factors could cause actual developments and results to differ materially from our expectations. Source for all data and charts (if not indicated otherwise): UBS Global Asset Management. © UBS 2015. The key symbol and UBS are among the registered and unregistered trademarks of UBS. All rights reserved.