

PARSUMO - PARworld Dynamic Equity Strategy Fund

Dezember 2018

Anlageziel

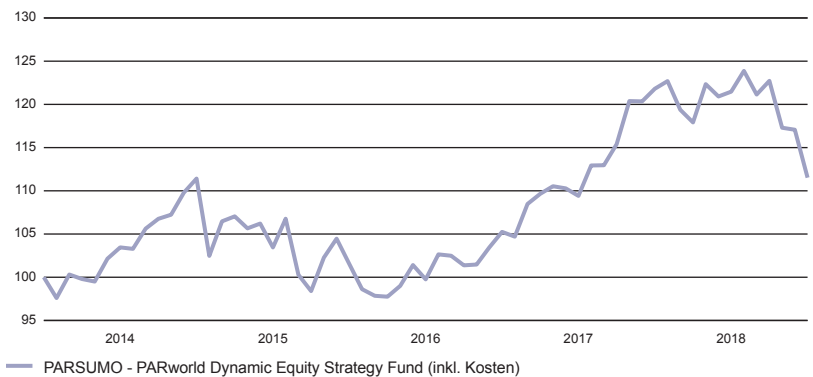
Der PARworld Dynamic Equity Strategy Fund verfolgt das Anlageziel, am Wachstumspotenzial der Aktienmärkte zu partizipieren. Das dabei angewandte «Risk Scaling» steuert das eingegangene Risikoniveau abhängig von der aktuellen Marktvolatilität und -fragilität. Die Unterscheidung dieser Marktverfassungen mit sehr unterschiedlichen Rendite-Risiko-Profilen ermöglicht es, ansteigende Aktienmarktrisiken prospektiv zu meiden und Marktopportunitäten frühzeitig zu erkennen und zu nutzen.

Anlagephilosophie und Anlagerichtlinien

Der Fonds wird anhand eines Benchmark- bzw. Basisrisikos von 13.4% verwaltet. Abhängig vom aktuell herrschenden Marktregime kommt ein angepasstes Risikobudget zur Anwendung. In Zeiten ruhiger Märkte kann dieses Risikobudget bis auf maximal 16.8% steigen. In Phasen mit hohen Turbulenzen wird das Risikobudget substantiell unter das Basisrisiko von 13.4% gesenkt. Während den unterschiedlichen Marktregimes wird das Ziel-Risikobudget diszipliniert und innerhalb der nachfolgenden Anlagerichtlinien genutzt. Dabei wird einer optimalen Diversifikation in diverse Aktienmärkte stets hohe Priorität beigemessen.

Liquidität: 0% bis 70%
Aktien: 30% bis 100%

Renditen in CHF (indexiert) von Dezember 2013 bis Dezember 2018



Quelle: UBS Fund Management (Switzerland) AG. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen.

Rendite in % in CHF (per 31. Dezember 2018)

Lancierung 24. Dezember 2013	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	YTD	1 Jahr	seit Lancierung
PARSUMO - PARworld Dynamic Equity Strategy Fund	-4,74	-4,92	-9,13	-8,19	-8,44	-8,44	11,58

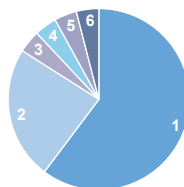
Kennzahlen

Fondsleitung	UBS Fund Management (Switzerland) AG
Depotbank	UBS Switzerland AG
Währung	CHF
Ende des Geschäftsjahres	30. Juni
Management Fee in %	0,50
Beratungsvereinbarung in %	tbd ²
Erstmission	24. Dezember 2013
Ablieferung Verrechnungssteuer (CHF, 19.10.2018)	6,02
Zeichnung/Rücknahme	täglich
Net asset value (in CHF, 31.12.2018)	1 096.59
Fund Assets (in Mio. CHF, 31.12.2018)	5.52
Valor	22 642 076
ISIN	CH0226420765
Bloomberg-Ticker	PARTDII SW
Spread – z.G. des Fonds (Verwässerungsschutz)	0,20%
Standort Investment Manager	Zürich

² Wird durch Distributionskanal festgelegt

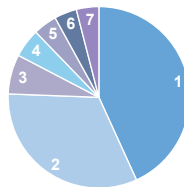
Mandatsstatistik	1 Jahr	3 Jahre
Annualisierte Volatilität (%)	8,91	7,44

Aufteilung nach Anlageklassen in %



1 Liquidität	67,03
2 Aktien Welt	26,12
3 Aktien Europa	2,68
4 Aktien Schweiz	2,24
5 Aktien Japan	1,93
6 Aktien Nordamerika	0,00

Aufteilung nach Handelswährung (inkl. Exposure) in %¹



1 Schweizer Franken	44,47
2 US Dollar	33,33
3 Schwellenländer	7,15
4 Japanische Yen	5,15
5 Euro	4,24
6 Diverse	2,98
7 Europa	2,68

¹ Die Währungen werden als eigenständige Anlageklasse aktiv verwaltet

Die 10 grössten Positionen in %

DB Xtrackers II USD Cash Swap ETF	21,48
Swisscanto Money Market Fund CHF	20,25
iShares ETF MSCI World	18,97
SPDR MSCI Emerging Markets ETF USD	7,15
Pictet Sovereign Short-Term Money Market Fund CHF	6,18
iShares SMI Equity Index Fund	2,24
iShares MSCI Japan	1,93
Vanguard FTSE Developed Europe	1,69
SPDR SICAV MSCI Europe ETF EUR	0,99