

Factsheet

UBS Short Term USD Corporates

Nur für institutionelle/professionelle Investoren

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Short Term Corporates

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert in kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren, die grösstenteils von Unternehmen emittiert worden sind und auf die Referenzwährung des Fonds lauten.
- Die Emittenten verfügen vorwiegend über ein Investment-Grade-Rating (AAA bis BBB-).
- Das Anlageziel besteht darin, durch Nutzung des im Vergleich zu Staatsanleihen höheren Performancepotenzials von Unternehmensanleihen eine attraktive Performance zu erzielen.
- Das Zinsrisiko ist auf das kurzfristige Segment beschränkt.

Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV – Short Term USD Corporates
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondstyp	offen
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	265.83
Benchmark	Barclays Eurodollar Corporate 1-3yrs ¹
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen

¹ Bis zum 28.2.2011 Barclays Capital Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-3y (CHF hedged)

Fondsstatistik (Anteilsklasse P-acc)

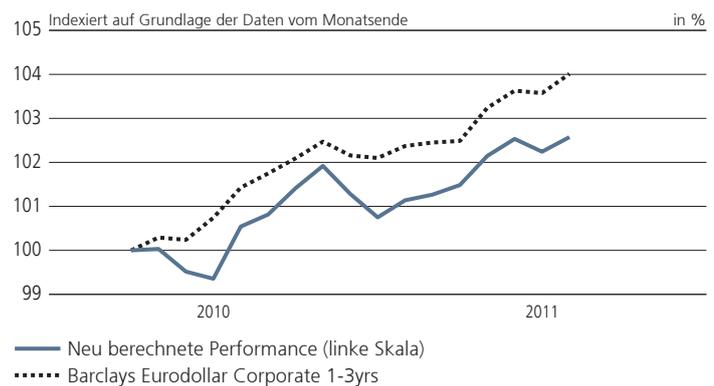
	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	k.A.	k.A.	k.A.
Korrelation	k.A.	k.A.	k.A.
Volatilität ¹			
– Fonds	k.A.	k.A.	k.A.
– Benchmark	k.A.	k.A.	k.A.
Tracking Error (ex post)	k.A.	k.A.	k.A.
Information-Ratio	k.A.	k.A.	k.A.
Sharpe Ratio	k.A.	k.A.	k.A.
Risk Free Rate	k.A.	k.A.	k.A.
R2	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Annualisierte Standardabweichung

Vertreter des Portfoliomanagements

Matthias Dettwiler
 Willy Schmassmann

Neu berechnete Performance (Anteilsklasse P-acc; Basis USD, vor Abzug von Gebühren)¹



in %	2007	2008	2009	2010	2011 YTD ²	Jul. 2011	5 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	2.34	0.40	k.A.	k.A.
Benchmark ³	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1.87	0.42	k.A.	k.A.
Überschussrendite	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	0.47	-0.02	k.A.	k.A.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. 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. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Global Asset Management.
 Performanceberechnung: Die ausgewiesenen Performancezahlen und Portfeuillestatistiken werden jeweils neu berechnet. Dies geschieht auf Grundlage der monatlichen Schätzung der Bruttoperformance jener Anteilsklasse, die im Rahmen dieses Fonds als Erste aufgelegt worden ist. Bitte beachten Sie, dass die neu berechneten Performancezahlen rein indikativer Natur sind. Die tatsächliche Performance wird ab dem Auflegungsdatum der betreffenden Anteilsklasse ausgewiesen.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ Benchmark in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Namens- und Strategiewechsel ab 26.2.2010: von UBS (Lux) Bond SICAV - Flexible Term USD in UBS (Lux) Bond SICAV - Short Term USD Corporates.
 Im Zuge der Neuausrichtung des UBS-Fondsangebotes wurde die Anlagestrategie dieses Fonds ab 26.2.2010 neu festgelegt. Alle Angaben zur Performance beziehen sich deshalb auf das Datum der Repositionierung.

10 grösste Positionen (%)

	Fonds
General Electric Capital Corp	4.38
HSBC Finance Corp	3.81
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	3.53
Citigroup Inc	3.12
JPMorgan Chase & Co	3.12
Morgan Stanley	3.04
Bank of Scotland Plc	2.21
Societe Generale	2.13
Royal Bank of Scotland PLC/The	2.03
Siemens Financieringsmaatschappij NV	1.92

Kontaktieren Sie UBS

Telefon: +41-44-234 11 11
 Internet: www.ubs.com/fonds
 Kontaktieren Sie Ihren Kundenberater

UBS Short Term USD Corporates

Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	8.6
AA	39.1
A	39.6
BBB	11.2
BB oder schlechter	0.0
Liquidität	1.6

Sektorengagement (%)

	Fonds
Treasuries	2.7
Government Related	7.5
Sovereign/Supranational	1.0
Collateralized	2.7
Corporates – Financial	51.5
Corporates – Industrial	29.8
Corporates – Utility	3.2
Cash	1.6

Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
Bis 1 Jahr	29.9
1–3 Jahre	39.6
3–5 Jahre	27.6
5–7 Jahre	1.9
7–10 Jahre	0.0
Über 10 Jahre	1.0

Hauptvorteile

- Die Kunden profitieren von einem breit über verschiedene Sektoren und Ratings diversifizierten Portefeuille und von einer sorgfältigen Emittentenauswahl. Letztere beruht auf dem fundierten Credit-Research unseres aus professionellen Analysten von Unternehmensanleihen bestehenden Expertenteams.
- Die Kunden können sich das Renditepotenzial der Unternehmensanleihen zunutze machen. Dieses Potenzial ist grösser als bei Staatsanleihen, da das mit Unternehmensanleihen verbundene Kreditrisiko in der Regel durch eine höhere Rendite kompensiert wird.
- Der Fonds weist ein niedrigeres Zinsrisiko auf als mittel- oder langfristige Anleiheninvestments.

Risiken

Die Portfeuilleanlagen verfügen zwar über ein «Investment Grade»-Rating, aber Unternehmensanleihen bergen grundsätzlich ein höheres Ausfallrisiko als Staatsanleihen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfeuillees. Somit ist eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit erforderlich. Alle Anlagen unterliegen Marktschwankungen. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, die unter ungewöhnlichen Marktbedingungen deutlich ansteigen können.

Performance in % (nach Abzug von Gebühren, Basis USD)¹

Anteilsklasse	2007	2008	2009	2010	2011 YTD ²	Jul. 2011	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
P-acc	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1.81	0.32	2.12	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
K-1-acc	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
I-6.5-dist	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	2.33	0.40	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Benchmark ³	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.	1.87	0.42	2.55	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.

¹ Diese Zahlenangaben beziehen sich auf die Vergangenheit. 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.

Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Global Asset Management.

² YTD: year-to-date (seit Jahresbeginn)

³ Benchmark in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

UBS Short Term USD Corporates

Details zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	NAV (USD) 29.07.2011	Letzte 12 Monate (USD) – Höchst – Tiefst		Vermögen (USD m)	Valorenummer	ISIN	Bloomberg	Lancierungs- datum
P-acc	127.17	127.41	124.51	249.17	1 455 256	LU0151774972	UBSBFTU LX	26.07.2002
K-1-acc	4 994 318.24	5 000 000.00	4 980 366.03	4.00	4 731 875	LU0396351867	UBSTCK1 LX	11.07.2011
I-6.5-dist	102.35	102.35	99.84	12.66	4 731 888	LU0396353301	k.A.	15.12.2010

Anteilsklasse	Ausschüttung	Letzte Ausschüttung	Theoretische Verfallrendite (netto)	Modified Duration	Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)
P-acc	Thesaurierung	–	0.55%	1.51	2.09
K-1-acc	Thesaurierung	–	1.45%	1.51	2.09
I-6.5-dist	August	keine	1.45%	1.51	2.09

Übersicht Anteilsklassen (für Details siehe Prospekt)

Privatkunden Anteilsklassen

Anteilsklasse	Valorenummer	Gebühren
Beratung		
P-acc	1 455 256	0.90%
P-dist	noch nicht lanciert	0.90%
K-1-acc	4 731 875	keine
K-1-dist	noch nicht lanciert	0.55%

Anteilsklassen für institutionelle Anleger

Anteilsklasse	Valorenummer	Gebühren	Min. Zeichn. Betrag (USD)
Anteilsklassen mit pauschaler Verwaltungskommission auf Grundlage der Zeichnungsvolumen			
I-48-acc	noch nicht lanciert	0.48%	–
I-48-dist	noch nicht lanciert	0.48%	–
I-42-acc	noch nicht lanciert	0.42%	10 Mio
I-42-dist	noch nicht lanciert	0.42%	10 Mio
I-34-acc	noch nicht lanciert	0.34%	30 Mio
I-34-dist	noch nicht lanciert	0.34%	30 Mio
Anteilsklassen mit Administrationsgebühr, nur verfügbar im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrags			
I-6.5-acc	noch nicht lanciert	0.07%	–
I-6.5-dist	4 731 888	0.07%	–
Anteilsklassen ohne Gebühren, nur verfügbar im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrags			
I-X-acc	noch nicht lanciert	0.00%	–
I-X-dist	noch nicht lanciert	0.00%	–
U-X-acc	noch nicht lanciert	0.00%	–
U-X-dist	noch nicht lanciert	0.00%	–

UBS Short Term USD Corporates

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in der Schweiz für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel. Zahlstelle: UBS AG. Prospekt, vereinfachter Prospekt, Statuten bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS AG, Postfach, CH-4002 Basel bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. 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 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.
© UBS 2011. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.