

Factsheet

UBS USD Corporates

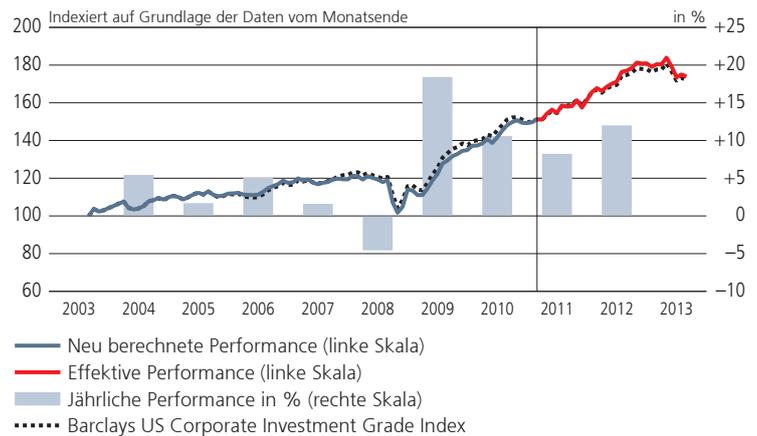
UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

**Nur für institutionelle/
 professionelle Investoren**

Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert vorwiegend in auf USD lautenden Unternehmensanleihen im Bereich Investment Grade.
- Der Fonds konzentriert sich auf eine sorgfältige Titel- und Sektorauswahl sowie auf aktives Durationsmanagement.
- Das Anlageziel besteht darin, eine attraktive Rendite zu erzielen, die sich an der Entwicklung des Marktes für USD-Corporates orientiert.
- Der Fonds eignet sich für Anleger, die in einem breit diversifizierten USD-Portefeuille aus Unternehmensanleihen eine attraktive Rendite erzielen möchten.

Neu berechnete und effektive Performance (Anteilsklasse I-X-acc; Basis USD, vor Abzug von Gebühren)¹



Fondsname	UBS (Lux) Bond SICAV – USD Corporates (USD)
Fondswährung	USD
Währung der Anteilsklasse	USD
Fondstyp	offen
Abschluss Rechnungsjahr	31. Mai
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Gesamtfondsvermögen (USD in Mio.)	615.13
Referenzindex	Barclays US Corporate Investment Grade Index
EU-Zinsbesteuerung	Ausschüttung betroffen, Rückgabe/Verkauf betroffen

in %	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
Fonds (USD)	-1.76	17.34	46.16	5.47	7.89
Referenzindex ²	-1.57	13.81	42.50	4.41	7.34
Überschussrendite	-0.19	3.53	3.66	1.06	0.55

¹ 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 Global Asset Management.
 Performanceberechnung: Die ausgewiesenen Performancezahlen und Portefeuillestatistiken werden jeweils neu auf Grundlage der Monatsschätzung der Bruttoperformance jener Anteilsklasse berechnet, die im Rahmen dieses Fonds als Erste aufgelegt worden ist. Die neu berechneten Performancezahlen sind rein indikativer Natur. Die tatsächliche Performance wird ab dem Auflegungsdatum der betreffenden Anteilsklasse ausgewiesen.
² Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

Fondsstatistik (Anteilsklasse I-X-acc)

	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.12	1.09	1.07
Korrelation	0.9955	0.9855	0.9770
Volatilität ¹			
– Fonds	5.58%	5.00%	8.48%
– Referenz Index	4.97%	4.54%	7.77%
Tracking Error (ex post)	0.78%	0.93%	1.88%
Information-Ratio	0.88%	1.15%	0.29%
Sharpe Ratio	0.83	1.04	0.87
Risk Free Rate	0.25%	0.25%	0.48%
R2	0.9911	0.9712	0.9545

¹ Annualisierte Standardabweichung

10 grösste Positionen (%)

	Fonds
Citigroup Inc	4.20
United States Treasury Note/Bond	3.79
Bank of America Corp	3.28
JPMorgan Chase & Co	2.30
Goldman Sachs Group Inc/The	2.08
Morgan Stanley	2.08
El Paso Natural Gas Co	1.33
Prudential Financial Inc	1.31
Hewlett-Packard Co	1.15
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc	1.03

Portfolio Management:

 David Vignolo
 Ryan Raymond
 Matthew Ketchum

Kontaktieren Sie UBS

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

UBS USD Corporates

Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	4.7
AA	4.8
A	34.0
BBB	49.9
BB	5.7
B	0.8
CCC	0.0
Übrige	0.1

Schuldnerkategorien (%)

Sektoren	Portfolio
Industrie	45.1
Finanzdienstleistungen	34.7
Versorgung	13.3
Staat	3.8
Regierungsstellen	2.2
Cash	0.9
Securitized	0.0
Übrige	0.0

Fälligkeitsstruktur (%)

	Fonds
Bis 1 Jahr	0.2
1–3 Jahre	3.7
3–5 Jahre	26.3
5–7 Jahre	17.8
7–10 Jahre	25.1
10–15 Jahre	1.8
15–20 Jahre	3.7
über 20 Jahre	21.5

Hauptvorteile

- Der Kunde profitiert vom Renditepotenzial der Unternehmensanleihen, das jenes der Staatsanleihen übertrifft.
- Das aktive Portfoliomanagement stellt sicher, dass der aktuellen Wirtschaftslage, der Sektorwahl und der Bonität der Emittenten besonderes Augenmerk geschenkt wird.
- Das Risiko wird durch eine sorgfältige Analyse der Unternehmen und eine breite Diversifizierung des Portefeuilles in Grenzen gehalten.
- Der Fonds eignet sich besonders für Kunden mit mittelfristigem Anlagehorizont, die bereit sind, ein höheres Risiko als mit Anlagen in Staatsanleihen einzugehen, um so vom Potenzial für attraktive Renditen zu profitieren.

Risiken

Die Portfeuilleanlagen verfügen zwar über ein «Investment Grade»-Rating, doch weisen Unternehmensanleihen grundsätzlich ein höheres Ausfallrisiko auf als Staatsanleihen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portefeuilles. Dies erfordert eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlage ist Marktschwankungen unterworfen. Jeder Fonds hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch zusätzliche Risiken (v.a. das Gegenparteienrisiko) entstehen können.

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

Anteilsklasse	2009	2010	2011	2012	2013 YTD ²	Aug. 2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Ø p.a. 3 Jahre	Ø p.a. 5 Jahre
P-acc	15.87	10.48	7.00	10.70	-4.62	-0.71	-2.88	13.98	37.81	4.46	6.62
K-1-acc	k.A.	11.02	7.60	11.28	-4.24	-0.66	-2.37	15.81	k.A.	5.01	k.A.
Q-acc	k.A.	11.05	7.60	11.27	-4.24	-0.66	-2.38	15.85	k.A.	5.03	k.A.
I-A1-acc	k.A.	k.A.	k.A.	11.43	-4.17	-0.65	-2.25	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
I-B-acc	k.A.	10.55	8.21	11.92	-3.88	-0.61	-1.81	17.22	k.A.	5.44	k.A.
I-X-acc	k.A.	k.A.	k.A.	12.00	-3.84	-0.61	-1.76	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
U-X-acc	k.A.	k.A.	k.A.	11.99	-3.84	-0.61	-1.75	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Referenzindex ³	18.67	9.00	8.15	9.82	-3.29	-0.70	-1.57	13.81	42.50	4.41	7.34

¹ 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 Global Asset Management.

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

³ Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

UBS USD Corporates

Details zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	NAV (USD) 30.08.2013	Letzte 12 Monate (USD) – Höchst – Tiefst		Vermögen (USD m)	WP-Nr.	ISIN	Bloomberg	Lancierungs- datum
P-acc	15.49	16.51	15.31	282.96	121537	LU0172069584	UBSUSCP LX	22.08.2003
K-1-acc	7 257 964.57	7 721 165.66	7 166 366.48	2.18	AORFC3	LU0396366204	k.A.	25.05.2009
Q-acc	132.75	141.22	131.07	46.50	AOX9LA	LU0396366972	k.A.	31.07.2009
I-A1-acc	113.19	120.37	111.84	8.21		LU0396367277	k.A.	22.03.2011
I-B-acc	130.94	139.04	129.27	2.74		LU0396367863	k.A.	27.10.2009
I-X-acc	114.60	121.66	113.13	1.91		LU0396368085	k.A.	22.03.2011
U-X-acc	11 459.65	12 165.93	11 312.93	162.02		LU0396368242	k.A.	22.03.2011

Anteilsklasse	Ausschüttung	Theoretische Verfallrendite (netto)	Modified Duration	Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)
P-acc	Thesaurierung	2.49%	6.53	10.02
K-1-acc	Thesaurierung	3.03%	6.53	10.02
Q-acc	Thesaurierung	3.03%	6.53	10.02
I-A1-acc	Thesaurierung	3.13%	6.53	10.02
I-B-acc	Thesaurierung	3.57%	6.53	10.02
I-X-acc	Thesaurierung	3.63%	6.53	10.02
U-X-acc	Thesaurierung	3.63%	6.53	10.02

Übersicht Anteilsklassen (für Details siehe Prospekt)

Privatkunden Anteilsklassen

Anteilsklasse	WP-Nr.	Verw.-geb.	TER
Beratung			
P-acc	121537	0.91%	1.20% ¹
P-dist	noch nicht lanciert	0.91%	k.A.
N-acc	noch nicht lanciert	1.20%	k.A.
N-dist	noch nicht lanciert	1.20%	k.A.
K-1-acc	AORFC3	0.48%	0.66% ¹
K-1-dist	noch nicht lanciert	0.48%	k.A.
Mandate Dritter			
Q-acc	AOX9LA	0.48%	0.66% ¹
Q-dist	noch nicht lanciert	0.48%	k.A.

¹ per 30.11.2012

Anteilsklassen für institutionelle Anleger

Anteils- klasse	WP-Nr.	Verw.-geb.	TER	Min. Zeichn. Betrag (USD)
Anteilsklassen mit pauschaler Verwaltungskommission auf Grundlage der Zeichnungsvolumen				
I-A1-acc		0.40%	0.51% ¹	–
I-A1-dist	noch nicht lanciert	0.40%	k.A.	–
I-A2-acc	noch nicht lanciert	0.36%	k.A.	10 Mio
I-A2-dist	noch nicht lanciert	0.36%	k.A.	10 Mio
I-A3-acc	noch nicht lanciert	0.29%	k.A.	30 Mio
I-A3-dist	noch nicht lanciert	0.29%	k.A.	30 Mio
Anteilsklassen mit Administrationsgebühr, nur verfügbar im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrags				
I-B-acc		0.00%	0.08% ¹	–
I-B-dist	noch nicht lanciert	0.00%	k.A.	–
Anteilsklassen ohne Gebühren, nur verfügbar im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrags				
I-X-acc		0.00%	0.02% ¹	–
I-X-dist	noch nicht lanciert	0.00%	k.A.	–
U-X-acc		0.00%	0.02% ¹	–
U-X-dist	noch nicht lanciert	0.00%	k.A.	–

¹ per 30.11.2012

UBS USD Corporates

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. Prospekte, vereinfachte Prospekte bzw. Wesentliche Informationen für den Anleger, die Satzung bzw. Vertragsbedingungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds können kostenlos bei UBS Deutschland AG bzw. bei UBS Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main 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 2013. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.