

# UBS Convert Europe K-1-acc

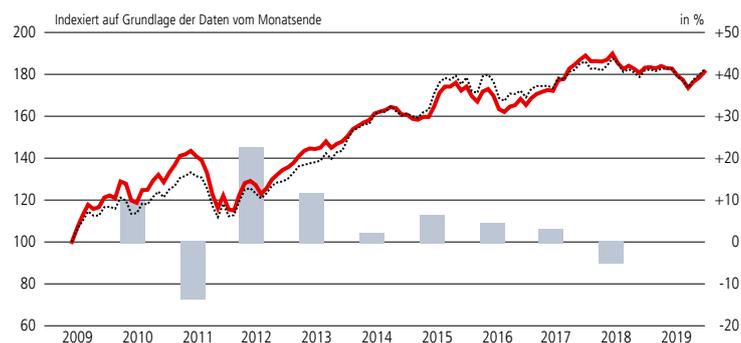
## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Convertible Funds

### Fondsbeschreibung

- Der Fonds investiert hauptsächlich in auf EUR lautenden Wandelanleihen von Unternehmen mit Sitz in einem Land Europas.
- Der Fonds kann auch eine beschränkte Anzahl Wandelanleihen anderer europäischer Unternehmen erwerben.
- Wandelanleihen kombinieren das Kurspotenzial von Aktien mit den defensiven Merkmalen von Anleihen.
- Anlageziel ist es, die Risiko-Rendite-Merkmale der Wandelanleihenmärkte in Europa optimal auszuschöpfen.

### Performance (Basis EUR, nach Abzug von Gebühren)<sup>1</sup>



- Indexierte Fondsperformance (nach Abzug von Gebühren) (linke Skala)
- Fondsperformance pro Jahr in % (nach Abzug von Gebühren) (rechte Skala)
- ..... Benchmark (linke Skala)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für zukünftige Ergebnisse.

|   |   |
|---|---|
| Fondsname                                   | <b>UBS (Lux) Bond Fund - Convert Europe (EUR)</b>     |
| Anteilsklasse                               | UBS (Lux) Bond Fund - Convert Europe (EUR) K-1-acc    |
| ISIN  | LU0415178242  |
| WP-Nr.                                      | k.A.  |
| Währung des Fonds / der Anlageklasse        | EUR/EUR   |
| Lancierungsdatum                            | 10.06.2009  |
| Total Expense Ratio (TER) p.a. <sup>1</sup> | 1.08%   |
| Ausgabe/Rücknahme                           | täglich   |
| Swing Pricing                               | Ja  |
| Abschluss Rechnungsjahr                     | 31. März  |
| Benchmark                                   | Thomson Reuters Eurozone Convertible Bond Index (EUR) |
| Ø Yield-to-worst                            | -1.38%  |
| Ø Aufschlag auf Obligationenwert            | 9.49%   |
| Ausschüttung                                | Thesaurierung   |
| Verwaltungsgebühr p.a.                      | 0.82%   |
| Name der Verwaltungsgesellschaft            | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.                 |
| Fondsdomizil                                | Luxemburg   |

### Aktuelle Daten

|  |              |
|--|--------------|
| Inventarwert (EUR, 29.03.2019)                 | 5 342 845.42 |
| Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst                | 5 465 782.57 |
| – Tiefst                                       | 5 096 308.78 |
| Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.) (29.03.2019) | 554.35       |
| Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)       | 1.07         |

| in %                   | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Ø p.a. 3 Jahre | Ø p.a. 5 Jahre |
|------------------------|--------|---------|---------|----------------|----------------|
| Portfolio (EUR)        | 0.24   | 9.66    | 10.71   | 3.12           | 2.06           |
| Benchmark <sup>2</sup> | 2.02   | 6.79    | 12.43   | 2.21           | 2.37           |

Die dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt weder Kommissionen noch Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge.

- 1 Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.
- 2 Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)

| in %            | 10.2018 | 11.2018 | 12.2018 | 01.2019 | 02.2019 | 03.2019 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Portfolio (EUR) | -1.82   | -1.12   | -2.20   | 1.73    | 1.05    | 1.58    |
| Benchmark       | -2.05   | -1.08   | -1.90   | 2.20    | 1.23    | 1.48    |

### Kennzahlen

|                          | 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------------|---------|---------|---------|
| Beta                     | 0.88    | 0.93    | 0.84    |
| Korrelation              | 0.94    | 0.94    | 0.94    |
| Volatilität <sup>1</sup> |         |         |         |
| – Portfolio              | 4.38%   | 4.69%   | 5.44%   |
| – Benchmark              | 4.69%   | 4.72%   | 6.07%   |
| Tracking Error (ex post) | 1.59%   | 1.69%   | 2.15%   |
| Information-Ratio        | -0.62%  | 0.62%   | -0.06%  |
| Sharpe Ratio             | -0.12   | 0.78    | 0.46    |
| Risikoloser Zinssatz     | -0.41%  | -0.40%  | -0.25%  |
| R2                       | 0.88    | 0.88    | 0.88    |

<sup>1</sup> Annualisierte Standardabweichung

### Weitere Informationen

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

### Portfolio Management:

Alain Eckmann  
Ulrich Sperl

# UBS Convert Europe K-1-acc

## Kreditqualität (%)

|     | Portfolio |
|-----|-----------|
| AAA | 7.2       |
| AA  | 17.2      |
| A   | 17.7      |
| BBB | 33.9      |
| BB  | 22.8      |
| B   | 10.9      |
| CCC | 0.0       |
| NR  | 0.0       |
| CC  | 10.4      |
| C   | 0.0       |

## Fälligkeitsstruktur (%)

|              | Portfolio |
|--------------|-----------|
| Bis 1 Jahr   | 13.0      |
| 1–3 Jahre    | 45.6      |
| 3–5 Jahre    | 20.1      |
| Über 5 Jahre | 21.4      |

## Ländergewichtungen (%)

|                     | Portfolio |
|---------------------|-----------|
| Deutschland         | 16.5      |
| Frankreich          | 15.3      |
| United Kingdom (UK) | 15.0      |
| Italien             | 9.9       |
| Schweiz             | 9.0       |
| Niederlande         | 7.2       |
| Cash                | 7.1       |
| Belgien             | 5.0       |
| Finnland            | 3.0       |
| Übrige              | 12.0      |

## 10 grösste Positionen (%)

|                                | Portfolio |
|--------------------------------|-----------|
| Unicredit (Aabar) 1% 2022      | 4.0       |
| Siemens Unit 1.65% 2019        | 2.9       |
| Telecom Italia 1.125% 2022     | 2.6       |
| LVMH 0% 2021                   | 2.3       |
| Stoxx Europe 50(SG) 0% 2021    | 2.2       |
| STOXX(Uni) 0% 2020             | 2.1       |
| KPN (Movil) 0% 2020            | 2.1       |
| Reckitt Benckiser(BNP) 0% 2020 | 2.1       |
| Sampo(SG) 0% 2021              | 2.0       |
| Intu Properties 2.875% 2022    | 1.8       |

## Vorteile

Die Investoren partizipieren bei steigenden Aktienmärkten an einem Teil der Kursgewinne und geniessen in Abschwungphasen den defensiven Charakter eines Anleiheninvestments.

Die sorgfältig ausgewählten Wandelanleihen können das Renditepotenzial eines Portefeuilles ohne signifikantes zusätzliches Risiko vergrössern.

## Risiken

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wandelanleihen. Bedingt durch Veränderungen der Akteinkurse, Zinsen, Kreditqualität und weiterer Faktoren kann der Fonds grossen Wertschwankungen unterliegen, welche meist weniger ausgeprägt sind als bei Aktien, jedoch deutlicher ausfallen als bei traditionellen Unternehmensanleihen. Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. das Gegenparteiensrisiko). Der Fonds kann in gering liquide Anlagen investieren, deren Veräusserlichkeit bei erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Dies setzt eine erhöhte Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine Darstellung dieser Risiken finden Sie im Prospekt.

Bitte beachten Sie, dass zusätzliche Gebühren (z.B. Ausgabe- oder Rücknahmeaufschläge) in Rechnung gestellt werden können. Nähere Angaben erhalten Sie von Ihrem Finanzberater. Die Anleger sollten vor einer Anlage die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, den Prospekt und alle relevanten lokalen Angebotsunterlagen lesen. Definitionen von Finanzbegriffen finden Sie unter [www.ubs.com/glossary](http://www.ubs.com/glossary).

**Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.** UBS Fonds luxemburgischen Rechts. Vertreter in Deutschland für UBS Fonds ausländischen Rechts: UBS Europe SE, 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 Europe SE 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. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert 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 Zusage 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 2019. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.