

# UBS Convert Europe F-acc

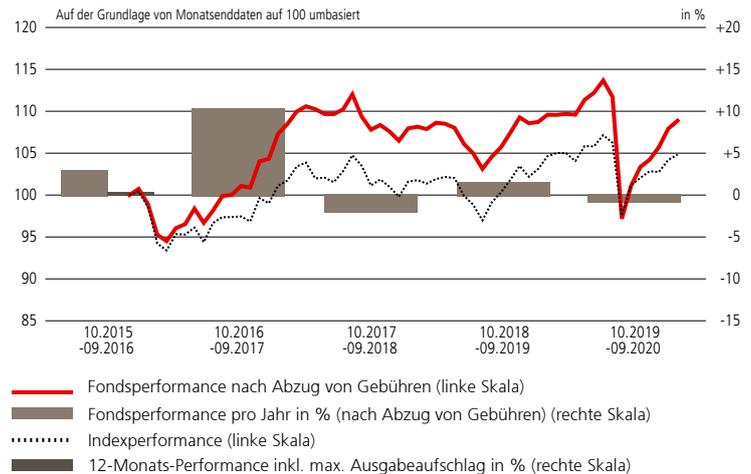
## Fonds Factsheet

UBS Funds for discretionary mandates > UBS Bond 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>



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) F-acc
ISIN	LU0415178838
WP-Nr.	A1W05M
Währung des Fonds / der Anteilsklasse	EUR/EUR
Lancierungsdatum	09.07.2013
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Swing Pricing	Ja
Abschluss Rechnungsjahr	31. März
Benchmark	Refinitiv Eurozone Convertible Bond Index (EUR)
Ø Aktiensensitivität (Delta in %)	30.86
Ø effektive Duration	1.93
Ø Yield-to-worst	0.46%
Anzahl Positionen	95
Ø Aufschlag auf Obligationenwert	15.59%
Ausschüttung	Thesaurierung
Verwaltungsgebühr p.a.	0.32%
Laufende Kosten p.a.	0.43%
Name der Verwaltungsgesellschaft	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg

in %	10.2015 -09.2016	10.2016 -09.2017	10.2017 -09.2018	10.2018 -09.2019	10.2019 -09.2020
Fonds (EUR)	2.96	10.20	-2.01	1.54	-0.73
Referenzindex <sup>2</sup>	1.89	5.63	-0.81	2.91	-0.17
Fonds (EUR) inkl. max. Ausgabeaufschlag <sup>3</sup>	0.46				

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)
- 3 Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,50 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 24,39) im ersten Anlagejahr. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse.

### Fondsstatistik

Inventarwert (EUR, 30.09.2020)	182.51
Letzte 12 Monate (EUR) – Höchst	195.21
– Tiefst	162.09
Gesamtfondsvermögen (EUR in Mio.)	453.27
Vermögen der Anteilsklasse (EUR in Mio.)	0.42

	3 Jahre	5 Jahre
Beta	1.31	1.12
Volatility <sup>1</sup>		
– Fund	9.50%	8.13%
– Benchmark	6.87%	6.66%
Sharpe ratio	0.00	0.33
Risk free rate	-0.42%	-0.39%

<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 F-acc

## Kreditqualität (%)

	Fonds
AAA	2.1
AA	5.8
A	19.1
BBB	42.2
BB	25.8
B	2.2
CCC	1.0
NR	0.0
CC	1.2
C	0.6

## 10 grösste Positionen (%)

	Fonds
Cellnex Telecom 1.5% 2026	2.9
LVMH 0% 2021	2.4
Telecom Italia 1.125% 2022	2.4
Qiagen 1% 2024	2.1
STMicroelectronics 0% 2025	2.0

## 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.

## Gewichtung nach Märkten (%)

	Fonds
Deutschland	20.8
Frankreich	19.3
Schweiz	10.1
United Kingdom (UK)	8.9
Spanien	7.7
Niederlande	6.2
Belgien	5.6
Italien	5.1
Cash	4.0
Übrige	12.2

	Fonds
Evonik Industries (RAG) 0% 2023	2.0
Yandex 0.75% 2025	2.0
Cembra Money Bank 0% 2026	1.9
Amadeus IT Group 1.5% 2025	1.9
Stoxx Europe 50(SG) 0% 2021	1.9

## 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 Gegenparteienrisiko). 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.

# UBS Convert Europe F-acc

## Glossar

### Benchmark

Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

### Beta

Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

### Korrelation

Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

### Duration

Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit

dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

### Investment Grade

Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung ist bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

### Sharpe Ratio

Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

### Tracking Error

Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

### Volatilität

In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauf werden kann.

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/am-glossary](http://www.ubs.com/am-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 bei UBS Europe SE bzw. bei UBS Asset Management (Deutschland) GmbH, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main kostenlos in einer dem lokalen Recht entsprechenden Sprache schriftlich angefordert werden als auch unter [www.ubs.com/deutschlandfonds](http://www.ubs.com/deutschlandfonds) abgerufen werden. Bei den Informationen handelt es sich ausschliesslich um Marketingmaterial bzw. Produktinformationen. Es handelt sich nicht um Research. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Die Fondsdokumente sind gebührenfrei in Englisch und ggf. in den Sprachen der Regionen erhältlich, in denen der Fonds registriert ist. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. 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 Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaften weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter [ubs.com/am-glossary](http://ubs.com/am-glossary).

© UBS 2020. Das Schlüsselssymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.