

# UBS USD Corporates (CHF hedged) P-acc

## Fonds Factsheet

UBS Bond Funds > UBS Classic Bond Funds > Corporates

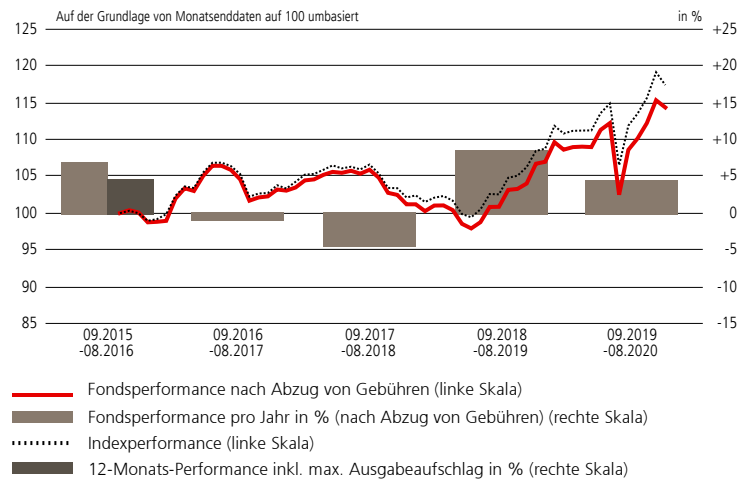
### Fondsbeschreibung

- 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.
- Das Kursrisiko zwischen USD und CHF ist grösstenteils abgesichert.

|                                                  |                                                                     |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Fondsname                                        | <b>UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD)</b>                  |
| Anteilsklasse                                    | UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates (USD) (CHF hedged) P-acc      |
| ISIN                                             | LU0776291220                                                        |
| WP-Nr.                                           | A1JXG9                                                              |
| Bloomberg                                        | UUCCHPA LX                                                          |
| Währung des Fonds / der Anteilsklasse            | USD/CHF                                                             |
| Lancierungsdatum                                 | 21.05.2012                                                          |
| Ausgabe/Rücknahme                                | täglich                                                             |
| Swing Pricing                                    | Ja                                                                  |
| Abschluss Rechnungsjahr                          | 31. Mai                                                             |
| Benchmark <sup>1</sup>                           | Bloomberg Barclays US Corporate Investment Grade Index (hedged CHF) |
| Theoretische Verfallrendite (netto) <sup>2</sup> | 1.15%                                                               |
| Option Adjusted Duration                         | 8.59                                                                |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)           | 11.54                                                               |
| Ausschüttung                                     | Thesaurierung                                                       |
| Verwaltungsgebühr p.a.                           | 0.95%                                                               |
| Laufende Kosten p.a.                             | 1.25%                                                               |
| Name der Verwaltungsgesellschaft                 | UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.                               |
| Fondsdomizil                                     | Luxemburg                                                           |

<sup>1</sup> Bitte ziehen sie die entsprechende auf die Basiswährung lautende Anteilsklasse dieses Fonds heran, um Performancevergleiche zwischen dem Fonds und dem Referenzindex anzustellen.  
<sup>2</sup> Rendite auf Verfall vor Währungsabsicherung

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



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

| in %                       | 09.2015<br>-08.2016 | 09.2016<br>-08.2017 | 09.2017<br>-08.2018 | 09.2018<br>-08.2019 | 09.2019<br>-08.2020 |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fonds (CHF)                | 6.66                | -0.77               | -4.32               | 8.51                | 4.31                |
| Referenzindex <sup>2</sup> | k.A.                | k.A.                | k.A.                | 9.33                | 4.96                |

Fonds (CHF) inkl. max. Ausgabeaufschlag<sup>3</sup>

4.66

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

- <sup>1</sup> Diese Angaben sind vergangenheitsbezogen. Quelle für alle Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.  
<sup>2</sup> Referenzindex in der Währung der Anteilsklasse (ohne Kosten)  
<sup>3</sup> Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge im ersten Anlagejahr berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von CHF 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 2,00 % (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von CHF 19,61) 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 (CHF, 31.08.2020)           | 121.04 |
| Letzte 12 Monate (CHF) – Höchst          | 123.45 |
| – Tiefst                                 | 97.81  |
| Gesamtfondsvermögen (CHF in Mio.)        | 438.90 |
| Vermögen der Anteilsklasse (CHF in Mio.) | 4.47   |

|                         | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-------------------------|---------|---------|
| Beta                    | 1.10    | 1.09    |
| Volatility <sup>1</sup> |         |         |
| – Fund                  | 7.64%   | 6.37%   |
| – Benchmark             | 6.89%   | 5.80%   |
| Sharpe ratio            | 0.45    | 0.55    |
| Risk free rate          | -0.74%  | -0.80%  |

<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:

David Vignolo  
Felipe Telles  
Robert Martin

# UBS USD Corporates (CHF hedged) P-acc

## Kreditqualität (%)

|     | Fonds |
|-----|-------|
| AAA | 2.7   |
| AA  | 4.5   |
| A   | 34.6  |
| BBB | 56.1  |
| BB  | 4.2   |
| B   | 0.0   |
| CCC | 0.0   |
| NR  | -2.1  |

## 10 grösste Positionen (%)

|                                 | Fonds |
|---------------------------------|-------|
| Morgan Stanley                  | 3.87  |
| Bank of America Corp            | 3.16  |
| JPMorgan Chase & Co             | 3.00  |
| General Motors Financial Co Inc | 2.32  |
| AT&T Inc                        | 2.17  |

## Vorteile

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 Portfolios 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.

## Schuldnerkategorien (%)

| Sektoren           | Portfolio |
|--------------------|-----------|
| Industrie          | 56.8      |
| Finanzen           | 33.7      |
| Versorgung         | 7.8       |
| Regierungsstellen  | 1.7       |
| Securitized        | 0.6       |
| Staat              | 0.0       |
| Cash & Equivalents | -0.7      |
| Übrige             | 0.0       |

|                             | Fonds |
|-----------------------------|-------|
| Citigroup Inc               | 2.11  |
| Goldman Sachs Group Inc/The | 1.87  |
| Comcast Corp                | 1.79  |
| NXP BV / NXP Funding LLC    | 1.55  |
| Wells Fargo & Co            | 1.32  |

## 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 Portfolios. 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 Gegenparteirisiko) entstehen können.

# UBS USD Corporates (CHF hedged) P-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 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 erkaufte 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. Der Referenzindex ist das geistige Eigentum des Indexanbieters. Die Anteilsklasse wird nicht durch den Indexanbieter gesponsert oder empfohlen. Die vollständigen rechtlichen Hinweise sind im Fondsprospekt nachzulesen. 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 Zusicherung 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 Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.